

# 泉州交通发展集团有限责任公司

## 2026 年度第三期超短期融资券

### 募集说明书

发行人：	泉州交通发展集团有限责任公司
注册金额：	人民币30亿元
本期发行金额	人民币5亿元
发行期限：	270天
担保情况：	无
信用评级机构：	联合资信评估股份有限公司
信用评级：	AAA/稳定

主承销商/簿记管理人：中国银行股份有限公司



联席主承销商：厦门银行股份有限公司



二〇二六年六月

## 声明及承诺

本公司为市场化经营主体，地方政府不对公司的债务承担责任。

本企业发行本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值做出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债务融资工具的投资者请认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

董事会（或具有同等职责的人员）已批准本募集说明书，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

企业及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段自愿取得并持有本期债务融资工具的投资人，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至本募集说明书签署日，除已披露信息外，本公司无其他影响偿债能力的

重大事项。

本募集说明书属于补充募集说明书，投资人可通过发行人在相关平台披露的募集说明书查阅历史信息。相关链接详见“第十六章 备查文件及查询地址”。

## 目录

声明及承诺.....	1
重要提示.....	7
第一章 释义.....	11
一、释义.....	11
第二章 风险提示及说明.....	14
一、本期债务融资工具的投资风险.....	14
二、发行人的相关风险.....	14
第三章 发行条款.....	26
一、发行条款.....	26
二、发行安排.....	28
第四章 募集资金用途.....	30
一、募集资金用途.....	30
二、募集资金的管理.....	32
三、发行人承诺.....	32
四、偿债计划和保障措施.....	33
第五章 发行人基本情况.....	35
一、发行人概况.....	35
二、发行人历史沿革.....	36
三、发行人股东情况.....	38
四、发行人独立性.....	39
五、发行人重要权益投资情况.....	40
六、发行人治理情况.....	43
七、发行人董事、监事及高级管理人员及其他人员情况.....	57
八、发行人业务状况.....	61
九、发行人主要在建、拟建工程情况.....	103
十、发行人所在行业状况.....	106
十一、发行人所属区域的简介.....	114
十二、其他事项.....	115

<b>第六章 发行人主要财务状况</b> .....	<b>119</b>
一、发行人财务报表编制及审计情况.....	119
二、财务报表合并范围及变动情况.....	120
三、财务报表数据.....	142
四、发行人财务状况分析.....	148
五、有息债务情况.....	190
六、关联交易情况.....	197
七、或有事项.....	204
八、受限资产.....	207
九、其他重要事项.....	209
十、直接债务融资计划.....	211
<b>第七章 发行人的资信状况</b> .....	<b>212</b>
一、资信情况.....	212
<b>第八章 债务融资工具信用增进</b> .....	<b>217</b>
<b>第九章 税项</b> .....	<b>218</b>
一、增值税.....	218
二、所得税.....	218
三、印花税.....	218
<b>第十章 信息披露安排</b> .....	<b>220</b>
一、本期债务融资工具发行前的信息披露.....	220
二、本期债务融资工具存续期内的定期信息披露.....	221
三、本期债务融资工具存续期内重大事项披露.....	221
四、本期债务融资工具本息兑付前的信息披露安排.....	222
五、发行结果披露安排.....	223
<b>第十一章 持有人会议机制</b> .....	<b>224</b>
一、会议目的与效力.....	224
二、会议权限与议案.....	224
三、会议召集人与召开情形.....	225
四、会议召集与召开.....	227
五、会议表决和决议.....	229

六、其他.....	231
<b>第十二章 主动债务管理.....</b>	<b>233</b>
一、置换.....	233
二、同意征集机制.....	233
<b>第十三章 投资人保护条款.....</b>	<b>238</b>
<b>第十四章 违约、风险情形及处置.....</b>	<b>239</b>
一、违约事件.....	239
二、违约责任.....	239
三、偿付风险.....	239
四、发行人义务.....	240
五、发行人应急预案.....	240
六、风险及违约处置基本原则.....	240
七、处置措施.....	240
八、不可抗力.....	241
九、争议解决机制.....	242
十、弃权.....	242
<b>第十五章 发行有关机构.....</b>	<b>243</b>
一、发行人.....	243
二、牵头主承销商/簿记管理人.....	243
三、联席主承销商.....	243
三、承销团成员.....	243
五、律师事务所.....	248
六、会计师事务所.....	249
七、评级机构.....	249
八、托管人.....	249
九、集中簿记建档系统技术支持机构.....	249
十、存续期管理机构.....	250
十一、信息事务制度负责人.....	250
<b>第十六章 备查文件和查询地址.....</b>	<b>251</b>
一、备查文件.....	251

二、查询地址.....	251
附录一 指标计算公式.....	253

## 重要提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

### 一、核心风险提示

#### 1、未来资本支出较大风险

发行人的在建及拟建项目投入资金量大，建设周期相对较长，资金回笼周期相对较长。目前发行人通过自身经营性收入、政府支持、债务融资等途径能够有效应对资金短缺的问题。较大规模的项目开发建设将进一步拓宽发行人的收入来源，但若未来发行人融资发生困难，则有可能对发行人流动性产生一定消极影响，发行人面临未来资本支出压力较大的风险。

#### 2、在建及拟建项目资金回笼周期较长风险

发行人的在建及拟建项目投入资金量大，建设周期相对较长，资金回笼周期相对较长。目前发行人通过自身经营性收入、政府支持、债务融资等途径能够有效应对资金短缺的问题。较大规模的项目开发建设将进一步拓宽发行人的收入来源，但若未来发行人融资发生困难，则有可能对发行人流动性产生一定消极影响，发行人面临未来资本支出压力较大的风险。

#### 3、利润总额对补贴收入依赖度较高的风险

发行人其他收益及营业外收入中，2023 年收到政府补助 5.81 亿元；2024 年收到政府补助 5.37 亿元；2025 年收到政府补助 6.44 亿元。补贴收入占利润总额的比重较高，分别为 105.99%、84.57%及 107.58%。发行人盈利水平对政府补贴收入有很大的依赖性，未来如果政府补贴收入水平下降或出现其他负面影响，将会使发行人的利润水平出现较大幅度下降，发行人面临补贴收入占利润总额比重较大的风险。

### 二、情形提示

1、根据《泉州市国资委关于聘任郑旭晖等同志为市级国资集团公司兼职外部董事的通知》（泉国资企管〔2025〕113 号），聘任赵文圳、文敏、夏徐斌、陈雅洁、许建平为泉州交通发展集团有限责任公司兼职外部董事。该事项发行人已于 2025 年 7 月 11 日披露《泉州交通发展集团有限责任公司关于三分之一以上

董事发生变动的公告》。

上述人事变动对公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力无不利影响，不影响董事会或其他内部有权决策机构决策的有效性。上述人事变动后公司治理结构仍符合法律规定和公司章程规定。

除前文披露的重大（重要）事项外，截至本募集说明书签署之日，发行人在主要经营情况、财务情况、资信情况等方面未发生重大不利变化。

近一年以来发行人不存在涉及 MQ.4 表（重大资产重组）、MQ.7 表（重要事项）、MQ.8 表（股权委托管理）的情形。

### 三、发行条款提示

本期债务融资工具期限为 270 日。本期债务融资工具不包含含权发行条款。

### 四、投资人保护机制相关提示

#### （一）关于持有人会议相关约定的提示

本期债务融资工具募集说明书（以下简称“本募集说明书”）在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节对持有人会议召开情形进行了分层，对于发生“第十一章 持有人会议机制”章节中“三、会议召集人与召开情形”之“（四）提议召开情形”等情形发生时，自事项披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的持有人未满足 10%的比例要求，存在相关事项不召开持有人会议的可能性。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了“会议有效性”的要求，按照本募集说明书约定，参会持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效。参加会议的持有人才能参与表决，因此持有人在未参会的情况下，无法行使所持份额代表的表决权。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了多数表决机制，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；对影响投资者重要权益的特别议案，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。特别议案包括：1、变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；2、

新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；3、聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；4、除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；5、变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定等。因此，在议案未经全体持有人同意而生效的情况下，部分持有人虽不同意但已受生效议案的约束，上述特别议案涉及的重要权益也存在因服从多数人意志受到不利影响的可能性。

## （二）主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能通过实施置换、同意征集等方式对本期债务融资工具进行主动债务管理。

**【置换机制】**存续期内，若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换后，将减少本期债务融资工具的存续规模，对于未参与置换或未全部置换的持有人，存在受到不利影响的可能性。

**【同意征集机制】**本募集说明书在“主动债务管理”章节中约定了对投资人实体权利影响较大的同意征集结果生效条件和效力。按照本募集说明书约定，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力，并产生约束发行人和持有人的效力。因此，在同意征集事项未经全部持有人同意而生效的情况下，个别持有人虽不同意但已受生效同意征集结果的约束，包括收取债务融资工具本息等自身实体权益存在因服从绝大多数人意志可能受到不利影响的可能性。

## （三）违约、风险情形及处置

本募集说明书“违约、风险情形及处置”章节约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

1、**【重组并变更登记要素】**发行人和持有人可协商调整本期债务融资工具的基本偿付条款。选择召开持有人会议的，适用第十一章“持有人会议机制”中特别议案的表决比例。生效决议将约束本期债项下所有持有人。如约定同意征集机制的，亦可选择适用第十三章“同意征集机制”实施重组。

2、**【重组并以其他方式偿付】**发行人和持有人可协商以其他方式偿付本期

债务融资工具，需注销本期债项的，可就启动注销流程的决议提交持有人会议表决，该决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过。通过决议后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续。

#### **五、受托管理人**

本期债务融资工具无受托管理人。

**请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。**

## 第一章 释义

### 一、释义

本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/本公司/公司/本企业/企业/泉州交发	指泉州交通发展集团有限责任公司
非金融企业债务融资工具/债务融资工具	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
本期债务融资工具/本期超短期融资券	指发行金额为人民币 5 亿元的泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券
本次发行	指本期债务融资工具的发行
募集说明书	指发行人根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及中国银行间市场交易商协会相关自律规范文件，为本期债务融资工具的发行而制作，并在发行文件中披露的说明文件，即《泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书》
簿记建档/集中簿记建档	指发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理。
承销协议	指发行方与主承销商为发行本期债务融资工具签订的，明确发行方与主承销商之间在债务融资工具承销过程中权利和义务的书面协议，即《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销协议》
承销团协议	指主承销商为与其他承销商共同承销本期债务融资工具而签署的用于明确各方在承销活动中的相关权利、义务、责任和工作安排等内容的书面协议，即《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销团协议》

主承销商	指中国银行股份有限公司（以下简称：中国银行）
联席主承销商	指厦门银行股份有限公司（以下简称：厦门银行）
承销商	指具备债务融资工具承销资质并已经签署“承销团协议”，接受主承销商的邀请，共同参与本期债务融资工具承销的承销机构
簿记管理人	指根据“承销协议”约定受发行人委托负责簿记建档具体运作的主承销商
承销团	指主承销商为本次发行组织的，由主承销商和其他承销商组成的承销团
余额包销	指主承销商按照“承销协议”约定在募集说明书载明的缴款日，按发行利率/价格将本方包销额度内未售出的债务融资工具全部自行购入的承销方式
人民银行	指中国人民银行
交易商协会	指中国银行间市场交易商协会
银行间市场	指全国银行间债券市场
北金所	指北京金融资产交易所有限公司
上海清算所/上清所	指银行间市场清算所股份有限公司
中国外汇交易中心/全国银行间同业拆借中心	指中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心
律师事务所	福建晋贤律师事务所
会计师事务所	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
注册金额	指经交易商协会注册的“承销协议”项下债务融资工具金额，该金额在交易商协会《接受注册通知书》中确定
注册有效期	指交易商协会《接受注册通知书》中核定的债务融资工具注册金额有效期
工作日	指北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日），包括可能正常营业的周六、周日
近三年	指【2023】年、【2024】年、【2025】年
近一年/一年	指【2025】年
近一期/一期	指【2026】年【1】月-【3】月

元、万元、亿元	如无特别说明，均指人民币
---------	--------------

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第二章 风险提示及说明

投资者购买本期债务融资工具，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期债务融资工具依法发行后，因发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在评价和认购本期债务融资工具时，应特别认真地考虑下列各种风险因素：

### 一、本期债务融资工具的投资风险

#### （一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债务融资工具的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使投资者持有的债务融资工具价值具有一定的不确定性。

#### （二）流动性风险

银行间市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债务融资工具在银行间市场上市后期债务融资工具的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期投资者在购买本期债务融资工具后可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债务融资工具所带来的流动性风险。

#### （三）偿付风险

在本期债务融资工具存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到发行人的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债务融资工具本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

### 二、发行人的相关风险

#### （一）财务风险

##### 1、应收账款风险

截至 2026 年 3 月末，发行人应收账款余额为 205,761.43 万元，其他应收款余额为 407,122.09 万元，虽然发行人应收款项的客户资质总体较好，客户信用度

较高，违约风险较小，但若客户信用度下降，则可能给发行人带来坏账风险，并对本期超短期融资券的兑付产生不利影响。

## 2、融资成本波动风险

发行人的主营业务板块之一为工程建设施工，按照目前的工程施工业务模式，往往需要发行人先行垫资建设，因此发行人项目建设所能取得的投资收益除了委托方按期支付款项外，发行人通过外部融资获得的资金成本也是重要的决定因素。考虑到工程款的回收期较长，在垫付期间如贷款利率发生不利于发行人的波动情况，则可能直接提高发行人的融资成本，降低发行人工程建设施工板块的盈利水平乃至整体经济效益，不利于发行人本期超短期融资券的兑付。

## 3、未来投资较大风险

截至 2026 年 3 月末，发行人主要在建及拟建工程项目未来投资金额较大，对发行人的融资能力提出了较高要求，发行人未来面临一定的筹资压力。由于发行人投资项目主要集中在交通基础设施行业，项目建设具有时间长、资金量大、投资回收周期较长的特点，如发行人无法实现持续融资，将对发行人业务的正常运行产生不利影响，因此，发行人面临未来投资较大风险。

## 4、担保风险

截至 2026 年 3 月末，发行人对外担保余额 40.84 亿元，目前，被担保企业经营及财务状况良好，发行人代偿的可能性较小。但不排除未来因经济形势恶化、行业结构调整等原因对被担保企业的经营形势造成重大不利影响。若被担保企业经营出现问题导致其违约，将面临追索及代偿风险，从而会对发行人的声誉、经营状况及财务状况造成不利影响。

## 5、未分配利润金额较大的风险

2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人未分配利润余额分别为 325,417.05 万元、357,437.43 万元、370,883.86 万元及 374,036.40 万元，金额较大，占同期股东权益比重分别为 6.11%、5.49%、5.77%和 5.84%。尽管发行人近期暂无分红计划，但在本期超短期融资券存续期间，如发行人进行利润分配，其所有者权益可能下降，造成发行人所有者权益结构不稳定。

## 6、利润总额对补贴收入依赖度较高的风险

发行人其他收益及营业外收入中，发行人 2023 年-2025 年分别收到政府补助 5.81 亿元、5.37 亿元和 6.44 亿元，补贴收入占利润总额的比重较高，分别为

105.43%、84.70%及 107.58%。发行人盈利水平对政府补贴收入有很大的依赖性，未来如果政府补贴收入水平下降或出现其他负面影响，将会使发行人的利润水平出现较大幅度下降，发行人面临补贴收入占利润总额比重较大的风险。

#### 7、经营活动产生的现金流量净额波动的风险

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 26,079.39 万元、15,692.39 万元、15,699.26 万元和 72,010.78 万元，发行人报告期内经营活动产生的现金流量净额波动较大，发行人面临经营活动产生的现金流量净额波动的风险。

#### 8、应收账款坏账计提比例较低风险

根据发行人应收账款坏账计提政策，3 年以上应收款项均按照 50%计提坏账准备。符合相关会计准则的要求（发行人依据信用风险特征对应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，5 年以上 100%计提坏账，不存在计提比例较低风险），但相比于同行业公司，发行人根据自己实际情况设置的应收账款坏账准备计提政策稍有差异，可能对当期经营结果造成影响。

#### 9、主营业务盈利能力较弱风险

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，公司主营业务毛利润分别为 74,415.42 万元、108,664.41 万元、104,055.27 万元和 18,734.23 万元，其占比较高的三大核心业务毛利率波动较大。如果未来发行人不能提升主营业务的盈利能力，将影响发行人的偿债能力。

#### 10、经营性现金流对债务保障能力较弱风险

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人经营活动现金流入分别为 1,547,728.53 万元、1,769,742.84 万元、1,866,395.02 万元和 433,961.29 万元。截至 2026 年 3 月末，泉州交发有息负债余额为 6,031,450.10 万元。其中短期借款 1,068,825.28 万元、一年内到期的非流动负债 716,661.64 万元、长期借款 2,176,952.37 万元、其他应付款 76,387.20 万元、应付债券 530,000.00 万元、其他流动负债 380,882.20 万元及长期应付款 1,081,741.41 万元。发行人经营活动年现金流入总额相对于发行人债务规模相对较小，发行人存在一定经营性现金流入对债务的保障能力较弱的风险。

#### 11、补贴收入不确定风险

2023-2025 年，发行人其他收益及营业外收入中，分别获得政府补助 5.81 亿

元、5.37 亿元和 6.44 亿元，补贴收入占利润总额的比重较高，分别为 105.43%、84.70%及 107.58%，是公司利润的重要来源之一。由于政府补助资金与地方财政收入、宏观经济以及地方政府管理方式有很大的关系，如果上述情况发生变化，公司获得的政府补助资金将存在一定的不确定性，从而对发行人盈利能力产生一定不利影响。

#### 12、资产流动性较弱风险

发行人整体资产流动性较弱。截至 2026 年 3 月末，发行人存货账面价值为 3,625,564.14 万元，占总资产的 26.59%，从构成来看，发行人存货主要为开发产品和工程施工项目，发行人所从事的工程建设等业务投资周期较长，资产流动性较弱。截至 2026 年 3 月末，其他非流动资产 2,430,010.86 万元，占总资产的 17.82%，其他非流动资产中存在原泉州市公路局注入的路桥资产，短期内难以产生实质收益，资产流动性弱，未来收益存在不确定。

#### 13、有息债务较高的风险

发行人有息债务金额规模较大。截至 2026 年 3 月末，泉州交发有息负债余额为 6,143,378.46 万元。其中银行借款余额为 3,476,632.62 万元；公司债、企业债、债务融资工具、信托贷款及其他有息负债等余额合计为 2,666,745.84 万元。报告期内发行人有息负债增长较快。发行人未来有息借款如继续保持在现有水平，融资费用支出较大，将面临债务付息压力较大的风险，同时对公司的盈利能力产生一定影响。

#### 14、未来资本支出较大风险

发行人的在建及拟建项目投入资金量大，建设周期相对较长，资金回笼周期相对较长。目前发行人通过自身经营性收入、政府支持、债务融资等途径能够有效应对资金短缺的问题。较大规模的项目开发建设将进一步拓宽发行人的收入来源，但若未来发行人融资发生困难，则有可能对发行人流动性产生一定消极影响，发行人面临未来资本支出压力较大的风险。

#### 15、短期资金周转压力较大的风险

建筑施工企业普遍存在短期资金周转压力较大的情况。发行人所从事工程建设施工业务合同金额通常较大，建设周期较长，需要占用大量资金。发行人依赖客户提供的工程预付款、进度结算款来推进工程进展，因此发行人业务规模的扩张能力在相当程度上依赖发行人资金的周转状况。若客户不能及时支付工程预付

款、进度结算款，则发行人将面临一定短期资金周转压力风险。

#### 16、存货跌价风险

2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人存货期末余额分别为 2,664,649.19 万元、3,532,057.62 万元及 3,625,564.14 万元，存货主要为生产经营过程中形成的原材料、库存商品、开发产品等。虽然发行人存货占比较低，并且存货跌价准备已于资产负债表充分计提，但仍面临着一定的存货跌价风险。

#### 17、固定资产折旧计提政策及无形资产摊销政策变动的风险

发行人的高速公路资产为收费还贷公路，根据福建省财政厅、交通厅印发的《福建省高速公路行业财务管理暂行办法》（闽财建【2002】181 号）之规定，在还贷期间不计提折旧。发行人无形资产中存在使用寿命不确定的土地使用权，不进行摊销。若后续相关折旧计提政策及无形资产摊销政策发生变动，可能对发行人利润情况产生影响。

#### 18、流动比率较低的风险

截至 2026 年 3 月末，发行人流动资产 5,127,009.49 万元，流动负债 3,331,936.27 万元，流动比率 1.54，发行人存在流动比率较低、资产负债结构错配的风险。

### （二）经营风险

#### 1、经济周期风险

发行人从事的工程建设、交通运输的投资规模和收益水平都受经济周期的影响较大，如果经济增长放缓或衰退，将可能使发行人主营业务收入出现下滑，影响发行人的现金流及经营利润水平，从而影响本次债券的偿付。

#### 2、原材料价格波动及劳动力成本上升风险

发行人主营业务之一为工程建设，其主要原材料为钢筋水泥，由于受国内房地产调控政策等影响，钢材和水泥价格容易波动，原材料价格波动对发行人经营成本有较大的影响，从而影响到发行人的盈利水平。同时随着人口老龄化进程的加快及中国人口红利的逐渐消失，劳动力成本不断上升将是一个长期趋势。发行人从事的工程建设领域是一个劳动密集型行业，劳动力成本的不断攀升将不可避免地发行人的盈利水平造成负面影响。

#### 3、自然灾害风险

重大自然灾害如地震、塌方、泥石流、山体滑坡等，可能会造成发行人建设的高速公路、桥梁等项目停工，海啸等自然灾害也可能对发行人的港口业务造成不利影响，甚至造成在建工程及港口设施等的损毁。这些都将直接导致发行人营业收入降低，维修成本上升，对发行人的经营业绩产生不利影响。

#### 4、政府基建需求及调控影响较大风险

发行人工程建设板块收入基本来自承建各级政府有关基础设施建设的收入，因此政府基建需求以及有关调控政策对发行人经营收入影响较大。虽然目前承建工程金额较大，但不排除未来政府受政策变化等影响导致基建需求减少，以及宏观调控造成政府出现筹资困难等因素而导致政府基建速度放缓，从而对发行人经营业绩产生影响。

#### 5、工程施工质量控制风险

发行人在工程施工板块具有较长的经营历史，历来注重工程施工质量，并已建立有效的质量控制体系，但由于发行人承建的工程较多，区域分布范围广，且部分工程施工条件复杂，在工程施工质量控制方面，仍可能由于人为因素、自然因素等方面的原因出现质量控制风险，从而对公司工程板块经营以及声誉带来影响。

#### 6、合同履行风险

工程建设板块为发行人主营业务之一，未来可能存在因承建规模过大等因素导致发行人无法按合同要求的进度完成所承建的项目，并出现合同违约事件，从而对发行人的声誉及工程建设板块的经营收入和利润。

#### 7、突发事件引发的经营风险

尽管公司制定了严格的规章制度去应对突发事件，降低突发事件对公司造成的不利影响，但突发事件的发生仍会对发行人的正常生产经营产生影响，使发行人面临一定的经营风险。如果发行人对突发事件处理不当，将会直接影响到其盈利能力，进而影响本次债务融资工具的本息偿付。

#### 8、安全生产风险

在工程建设方面，根据国务院颁布的《关于进一步加强安全生产工作的决定》（国发〔2004〕2号），要求进一步强化安全生产工作重点和政策措施，以及建设部要求全国建设系统认真贯彻和落实的文件精神。安全生产对于基础设施建设行业来说至关重要，生产事故将直接影响公司的正常生产经营，并造成负面的

社会影响。发行人自成立以来未发生违反安全和法律、法规的行为，未发生重大安全事故。如果公司出现安全生产意外事故，将可能对公司的生产经营活动造成不利影响，重大意外事件甚至会导致生产经营活动的中断。如果国家未来进一步制定、实施更为严格的安全生产标准，公司可能需要额外购买设备、引进技术或采取其他措施，以满足监管部门对安全生产的要求，这将可能导致公司的运营成本上升。

#### 9、重大资产重组的风险

发行人重大资产重组已于 2017 年度完成，发行人目前运营良好。该重组可能涉及到公司下属子公司在产权关系、人事结构、业务板块等诸多方面的调整，使公司面临因此带来的不确定因素和重组后可能出现的资产整合及子公司管理等风险。

#### 10、项目建设风险

发行人在建项目具有投资规模大、建设周期长的特点，企业的投资风险暴露时间较长。资金、技术、管理、气候条件等方面因素均有可能增加建设工程施工过程中的不确定性，进而产生一些潜在风险。此外，项目建设期内的施工成本受建筑施工材料、设备价格和劳动力成本变化等多种因素影响，项目实际投资有可能超出项目的投资预算，影响项目按期竣工及后续投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

#### 11、地方财政风险

发行人盈利水平对政府补贴收入有很大的依赖性。若地方财政发生风险，将直接影响到发行人应收款项的收回以及政府补贴的持续性。

#### 12、征地拆迁风险

随着国家征地拆迁占地政策的落实和赔偿标准的提高，该变化可能导致发行人未来建设过程中征地拆迁难度加大、拆迁安置费用上升、审批手续拖延等情况出现，将在一定程度上影响各项工程建设项目进度并增加经营成本。如果拆迁力度不足、拆迁资金无法及时足额到位，将可能影响相关工程进度，增加公司经营压力。

#### 13、优质资产划转风险

发行人控股股东和实际控制人为泉州市国资委，公司经营、资产运作受其控制，若在发行人经营发展中遇到重大优质资产划出、或者划入亏损的股权资产等

情形，将对发行人整体的资产质量和盈利能力造成一定的不利影响。

#### 14、合同定价风险

发行人在施工合同签订时如果未能充分考虑原材料价格上涨等不利因素，则发行人有可能面临合同定价引致的风险，给正常生产经营带来不利影响。

#### 15、客户集中度风险

发行人主要从事工程建造业务，是国家公路工程、市政公用工程一级施工总承包国有大型企业，主营公路、隧道、桥梁、市政工程施工，兼营铁路、水工、基础工程等施工作业。由于工程建造的业务性质，发行人的客户分布较为分散，客户集中度较低。虽然发行人客户集中度较低，但若出现重要客户流失的情况，发行人的经营状况及盈利能力仍可能受到一定的不利影响。

#### 16、市场竞争风险

发行人是泉州市交通基础设施建设领域资产规模较大的公司，得到了当地政府的大力支持，发行人在交通基础设施建设业务领域占据重要地位，但随着政府政策的不断放开，该领域的市场化程度不断提高，竞争程度将不断加强，发行人存在一定市场竞争风险。

#### 17、在建工程停缓建与减值风险

由于发行人主营业务板块中工程施工占比较高，而在建工程均存在工期延长、暂缓停建、成本增加、计划修改及减值等风险，进而造成发行人经济效益降低甚至建设工程失败的可能性，对发行人的经营、财产等可能形成一定风险。

#### 18、高速公路建设风险

高速公路开发建设工期长，建设期内的施工成本与其使用的原材料价格有密切的关系，水泥、沙石、钢材、沥青等主要原材料的成本通常在概算总成本中占比较高。因此，如出现原材料价格上涨以及劳动力成本上涨等情况，将导致施工总成本上升。

#### 19、高速公路运营风险

高速公路由于车辆的昼夜使用会受到正常磨损。因此高速公路建成通车后，需要定期对路面进行日常养护，必要时进行大修，以保证路面具备良好的通行条件。如果大修所涉及路产范围大，维修时间长，一方面会增加发行人的养护成本，另一方面会造成通行质量与交通流量的下降，进而影响通行费收入和发行人的经营业绩。

## 20、其他交通工具的替代性竞争风险

近年来国际大力推动高速铁路建设，铁路运输正凭借其高速度、高可靠性、高运载能力及相对较低的运输成本，承担起越来越多的运输任务，福建省的铁路规划路线与发行人下属已通车的高速公路网存在部分重叠，可能分流部分车流量，对发行人的经营产生一定的影响。

### （三）管理风险

#### 1、资产整合风险和下属子公司管理风险

发行人成立于 2017 年 7 月 26 日，根据泉州市国资委文件《泉州市国资委关于划转市路桥建设开发有限公司等 5 家企业股权的通知》（泉国资产权〔2017〕195 号），将泉州市国资委所持泉州市路桥建设开发有限公司 100% 股权，将泉州市国有资产投资经营公司所持泉州晋江国际机场股份有限公司 42.75% 股权和泉州市福厦铁路投资有限公司 23.82% 股权，将泉州市交通运输集团有限公司所持泉州市有轨电车投资发展有限责任公司 43% 股权，将泉州市汽车运输总公司所持福建省泉州市闽兴汽车租赁服务有限公司 100% 股权分别以无偿划拨方式转给泉州交通发展有限公司持有。上述事项构成了发行人的重大资产重组事项。

发行人成立时间较短，管理的下属子公司众多，对发行人在财务管理、规划管理、制度建设、企业文化建设等诸多方面的统一管理水平和提出了较高要求。发行人需有效管理下属企业、整合相关企业资源，并逐步形成协同效应、发挥规模优势，否则可能会对发行人未来经营发展产生不利影响。发行人对因行政划拨产生的子公司实际控制力需要加强，短期内面临较大的资产整合压力和子公司管理风险。

#### 2、工程管理风险

由于发行人承担的公用基础设施项目的建设周期相对较长，容易受到各种不确定因素的影响，包括材料质量不过关、工程进度款不到位、设计图纸未及时提供、天气恶劣等，对工程进度以及施工质量造成较大压力，从而可能导致项目延迟交付、施工质量不高、降低资源使用效率等风险，可能对发行人的营运能力产生不良影响，因此对发行人的工程项目的管理提出了很高的要求。

#### 3、与控股股东的独立性风险

虽然发行人目前不论在业务经营，还是在人员方面、资产方面、机构、财务方面等均具有独立性，但泉州市国资委作为发行人的实际控制人，对公司人员的

任免和业务定位均有一定的影响,如果发行人决策层的经营策略受泉州市国资委影响,使得策略的制定不完全从发行人自身角度出发,则有可能对经营业绩造成不利影响,因此发行人存在一定的独立性风险。

#### 4、人力资源风险

近年来,发行人业务持续发展,已逐步形成相对成熟的经营模式和管理制度,培养了一批较高素质的业务骨干和核心人员。发行人未来将面临业务转型和运营市场化等方面的压力,急需更多具有行业经验、懂市场等方面的专业人才,否则未来业务转型将面临较大压力。

#### 5、财务管理风险

随着未来投资项目及规模的增加,发行人需要通过对直接融资渠道和间接融资渠道的综合利用来筹措资金,负债规模预计将不断增加。因此,发行人将面临有息负债规模不断增大的压力,给发行人带来财务管理方面的风险。

#### 6、公司治理变化风险

发行人不断完善公司法人治理结构,制定相关的配套制度,规范股东会、董事会、监事会的议事规则和程序。总体上发行人已经建立了符合现代企业制度的法人治理结构,但公司董事及高管团队对公司的重大经营决策具有主导作用和重大影响。突发事件,包括但不限于对公司经营决策具有重大影响的个人丧失民事行为能力、严重疾病、突然死亡或失踪、涉嫌重大违规、违法行为,或已被执行司法程序以及其他严重影响或可能严重影响债务融资工具本息偿付的、需要立即处置的重大事件等,可能引起发行人临时性重大人事变动,可能影响发行人董事会结构,进而对发行人现行有效的公司治理结构产生一定影响。发行人已建立了较为完善的公司治理体系以及公司内控机制,但仍不排除上述在极端情况下可能发生突发事件所引发公司治理结构突然变化的风险。

#### 7、在建工程和项目管理风险

发行人对投资项目进行了严格的可行性论证,以确保项目能够保质、保量、按时交付使用。但由于工程建设项目的投资规模较大,建设周期较长,在建设过程中将面临许多不确定性因素,如资金到位情况、项目建设中的管理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

#### 8、安全生产风险

建筑施工行业是安全事故多发行业,发行人面临的安全生产管理要求较高,

一旦发生因管理不善造成的因工伤亡特别是群死群伤的重大安全事故，发行人的社会信誉、正常的生产经营将会受到严重影响。

#### 9、员工管理风险

公司的合并范围内的子公司已达到 37 家，在职正式员工较多。随着资产规模和经营规模不断扩张，组织结构及员工人数日益扩大，公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加，未来公司可能会面临组织模式、管理制度、管理人员的数量和能力不能适应公司规模快速增长的风险。

### （四）政策风险

#### 1、宏观调控风险

发行人在工程建设板块，承接的多为道路、桥梁等市政基础设施项目，受宏观经济政策调控影响较大。若政府控制固定资产投资规模和新开工项目，将直接影响公司经营。

#### 2、产业政策影响风险

发行人目前主要从事交通运输及市政工程建设与营运业务，同时还承担着部分社会职能，受到国家产业政策的影响较大。而在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整，相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

#### 3、客运业务产品定价风险

客运业务是发行人主营业务收入的重要来源之一。由于该类产品的公益性质，收费标准的调整多由政府有关部门通过召开价格听证会等方式确定，市场化程度较低。因此，收费标准能否随物价上涨而及时调整将在一定程度上直接影响公司的盈利水平。

#### 4、劳工薪酬政策风险

发行人所从事的工程建设行业属于劳动密集型行业，劳动力成本占比较高。如果国家劳工薪酬政策发生变动，比如提高最低薪酬水平等，将会导致劳动力成本上升，从而对发行人盈利能力产生一定不利影响。

#### 5、高速公路收费政策变动的风险

发行人从事的高速公路经营管理业务，现阶段属于国家大力支持发展的行业，一直得到各级政府部门的大力扶持。但是国家对收费公路的管理越来越严格，公路的收费年限和收费标准的确定和调整由政府相关政策决定，发行人自主权较小，

导致经营业绩会随政策的变动产生一定的波动。

#### **(五) 不可抗力风险**

严重自然灾害以及突发性公共卫生事件会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。

#### **(六) 持有人会议议案表决机制带来的风险**

根据本期债务融资工具持有人会议规程的约定，除法律法规另有规定外，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；对影响投资者重要权益的特别议案，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。这一议案表决机制可能会对部分投资人权益造成不确定的影响。

### 第三章 发行条款

本期债务融资工具为实名记账式债券，其托管、兑付与交易须按照交易商协会有关自律规则及上海清算所、全国银行间同业拆借中心的有关规定执行。

本期债务融资工具的发行由主承销商负责组织协调。

#### 一、发行条款

债务融资工具名称	泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券
发行人	泉州交通发展集团有限责任公司
牵头主承销商	中国银行股份有限公司
联席主承销商	厦门银行股份有限公司
簿记管理人	中国银行股份有限公司
存续期管理机构	中国银行股份有限公司
企业待偿还债务融资余额	截至本募集说明书签署之日，发行人及下属子公司待偿还债务融资余额 102 亿元，其中，超短期融资券 20 亿元，中期票据 20 亿元，公司债 58 亿元，企业债 4 亿元。
《接受注册通知书》文号	中市协注[2025]SCP126 号
注册金额	人民币叁拾亿元（即 RMB3,000,000,000.00 元）
本期债务融资工具发行金额	人民币伍亿元（即 RMB500,000,000.00 元）
本期债务融资工具期限	270 天
本期债务融资工具面值	人民币 100 元
发行价格或利率确定方式	本期债务融资工具按面值平价发行，利率通过集中簿记建档方式确定
发行方式	通过面向承销团成员集中簿记建档、集中配售方式在全国银行间债券市场公开发行
托管方式	本期超短期融资券采用实名制记账方式，统一在银行间市场清算所股份有限公司登记托管
发行对象	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

票面利率	票面利率为固定利率，由集中簿记建档结果确定
承销方式	余额包销
公告日期	2026 年 6 月 16 日
簿记建档日/发行日期	2026 年 6 月 17 日
起息日期	2026 年 6 月 18 日
缴款日	2026 年 6 月 18 日
债权债务登记日	2026 年 6 月 18 日
上市流通日	2026 年 6 月 22 日
付息日	2027 年 3 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）
付息方式	本期超短期融资券的利息到期一次性付息兑付，由托管机构代理兑付。本期超短期融资券兑付日前 5 个工作日，由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登《兑付公告》。本期超短期融资券的兑付，按照中国人民银行的规定，由上海清算所代理完成兑付工作。相关事宜将在“兑付公告”中详细披露。
计息天数	平年按 365 天，非平年按 366 天
兑付价格	按面值兑付
兑付方式	本期债务融资工具到期一次性还本，由托管机构代理兑付。本期超短期融资券兑付日前 5 个工作日，由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登《兑付公告》。本期超短期融资券的兑付，按照中国人民银行的规定，由上海清算所代理完成兑付工作。相关事宜将在“兑付公告”中详细披露。
兑付日期	2027 年 3 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）
偿付顺序	本期债务融资工具在破产清算时的清偿顺序等同于发行人的普通债务
信用评级机构及评级结果	经联合资信评估股份有限公司评定，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。本次发行人主体评级引用自联合资信评估股份有限公司于 2025 年 7 月 24 日出具的《泉州交通发展集团有限

	责任公司主体长期信用评级报告》，本次引用已经联合资信评估股份有限公司书面确认。
信用增进情况	无
登记和托管机构	上海清算所
集中簿记建档系统技术支持机构	北京金融资产交易所有限公司
税务提示	根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期超短期融资券所应缴纳的税款由投资者承担

## 二、发行安排

### （一）集中簿记建档安排

1、本期超短期融资券簿记管理人为中国银行股份有限公司，本期超短期融资券承销团成员须在2026年6月17日9:00至2026年6月17日18:00，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《泉州交通发展集团有限责任公司2026年度第三期超短期融资券申购要约》，（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为1,000万元（含1,000万元），申购金额超过1,000万元的必须是1,000万元的整数倍。

3、簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时长应不低于30分钟，延长后的簿记建档截止时间不得晚于簿记截止日18:30。

### （二）分销安排

1、认购本期超短期融资券的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立A类或B类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立C类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立C类持有人账户。

### （三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2026年6月18日17:00前。

2、簿记管理人将在2026年6月18日通过集中簿记建档系统发送《泉州交通发展集团有限责任公司2026年度第三期超短期融资券配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员获配本期超短期融资券面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日17:00前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：中国银行总行

开户行：中国银行总行

账号：110400393

大额支付系统号：104100000004

汇款用途：泉州交通发展集团有限责任公司2026年度第三期超短期融资券承销款

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期超短期融资券发行结束后，超短期融资券认购人可按照有关主管机构的规定进行超短期融资券的转让、质押。

#### **（四）登记托管安排**

本期超短期融资券以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期超短期融资券的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期超短期融资券进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

#### **（五）上市流通安排**

本期超短期融资券在债权债务登记日的次一工作日（2026年6月22日），即可以在全国银行间债务融资工具市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

## 第四章 募集资金用途

### 一、募集资金用途

本期超短期融资券发行规模为 5 亿元，募集资金将用于归还到期的债务融资工具本金，具体如下：

表：本期超短期融资券募集资金偿还债务明细表

单位：万元

序号	发债主体	债券简称	品种	起息日	止息日	债券金额	债券余额	使用募集资金 偿还本金	使用募集 资金偿还 利息	募集资金使 用时间	合计	是否政府 一类债务	原借款 用途	是否可 提前还 款
1	泉州交通发 展集团有限 责任公司	25 泉州 交通 SCP004	超短期 融资券	2025-07-09	2026-04-05	50,000.00	0.00	50,000.00	-	2026-04-05	50,000.00	否	偿还有 息债务	否
	合计					50,000.00	0.00	50,000.00	-		50,000.00			

其中，涉及过桥资金贷款的明细情况如下（单位：万元）：

序号	借款人	贷款 人	借款性 质	起息日	止息日	借款金额	借款余额	拟使用募集 资金偿还本 金	拟使用募集 资金偿还利 息	拟使用募集 资金时间	合计	是否政 府一类 债务	原借款用 途	是否可 提前还 款
1	泉州交通发 展集团有限 责任公司	中原 信托	信托贷 款	2026-03-31	2026-06-25	30,000.00	30,000.00	30,000.00	-	2026-06-25	30,000.00	否	置换“25 泉州交通 SCP004”	否

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

2	泉州交通发展集团有限责任公司	光大银行	流贷	2026-03-27	2026-09-26	10,000.00	10,000.00	10,000.00	-	2026年6月底前	10,000.00	否	本金	是
3	泉州交通发展集团有限责任公司	兴业信托	信托贷款	2026-03-31	2026-06-29	50,000.00	50,000.00	10,000.00	-	2026-06-29	10,000.00	否		否
	<b>合计</b>					<b>90,000.00</b>	<b>90,000.00</b>	<b>50,000.00</b>	<b>-</b>		<b>50,000.00</b>			

## 二、募集资金的管理

发行人已按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具募集资金用途管理规程》的规定，与符合该《规程》的承销机构签署监管协议，就本期债务融资工具募集资金开立募集资金专项账户。募集资金专项账户信息如下：

1、账户名称：泉州交通发展集团有限责任公司

开户银行：中国银行股份有限公司丰泽支行

银行账号：423482074023

中国人民银行支付系统号：104397030108

2、账户名称：泉州交通发展集团有限责任公司

开户银行：厦门银行股份有限公司泉州分行

账号：80301316000909

大额支付系统号：313397090011

本期债务融资工具存续期需变更募集资金用途的，将配合存续期管理机构或主承销商核查拟变更用途是否符合法律法规、自律规则及相关产品指引、通知和信息披露要求，核查是否涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，报交易商协会备案，并按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》要求及时披露变更公告。

## 三、发行人承诺

为了充分、有效地维护和保障本期超短期融资券持有人的利益，发行人承诺本次发行超短期融资券所募集的资金将用于符合国家相关法律法规及政策要求的流动资金需要，不用于长期投资。

发行人承诺，本期债务融资工具募集资金用途符合国办发〔2018〕101号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会新增地方政府债务，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

发行人募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款。募集资金不用于并购或收购资产，不得用于归还金融子公司的有息负债、对金融子公司出资；不得直接用于参

股公司、上市公司二级市场股票投资等。

发行人承诺，发行本期债务融资工具不涉及重复匡算资金用途的情况。

发行人承诺将进一步健全信息披露机制，在本期超短期融资券存续期间，若变更募集资金用途，发行人将在变更募集资金用途前，及时通过上海清算所网站、中国货币网或其他中国银行间市场交易商协会认可的信息披露平台，提前披露有关信息。

#### 四、偿债计划和保障措施

##### （一）偿债资金来源

###### 1、持续增长的营业收入及净利润

2023-2025 年及 2026 年 1-3 月，发行人分别实现营业收入 763,273.83 万元、1,043,750.06 万元、1,092,718.22 万元及 166,316.01 万元，净利润分别为 48,140.99 万元、54,867.42 万元、48,140.99 万元、50,528.60 万元及 9,411.12 万元。发行人持续增长的营业收入及净利润能够为本期超短期融资券的本息偿付提供一定保障。

###### 2、较为充裕的货币资金和经营活动产生的现金流入

2023-2025 年及 2026 年 3 月末，发行人货币资金期末余额分别为 534,020.36 万元、419,232.11 万元、484,351.89 万元及 589,083.24 万元。2023-2025 年及 2026 年 1-3 月，发行人经营活动现金流入分别为 1,547,728.53 万元、1,769,742.84 万元、1,866,395.02 万元和 433,961.29 万元。较为充裕的货币资金和经营活动产生的现金流入为本期债券按期偿付提供有效保障。

###### 3、较强的融资能力是偿债的有力保证

发行人凭借在区域的地位和影响力、持续良好的经营和发展能力，与银行等金融机构保持着较好的合作共赢关系，进行了广泛和深入的业务合作，在多家银行拥有较高的授信额度，融资能力较强。截至 2026 年 3 月末，发行人已获得银行授信总额为 753.15 亿元，其中 405.49 亿元尚未使用。充足的未使用授信额度为本期超短期融资券的到期偿付提供了保障，发行人间接融资渠道畅通。

##### （二）偿债保障措施

为了充分、有效地维护超短期融资券持有人的利益，发行人为本期超短期融资券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保本期超短期融资券安全兑付的内部机制。

### 1、加强募集资金的使用管理

发行人根据国家政策和公司资金使用计划安排使用募集资金。依据公司内部管理制度,由公司指定其内部相关部门和人员对募集资金使用情况进行不定期核查,确保募集资金做到专款专用,同时安排人员专门对募集资金使用情况进行日常监督。公司已要求各有关部门协调配合,加强管理,确保募集资金有效使用和到期偿还。

### 2、偿债计划的人员安排

发行人将在每年的财务预算中落实安排本期超短期融资券本息的兑付资金,保证本息的如期偿付,保证超短期融资券持有人的利益。还本付息工作自发行日起至付息期限或兑付结束,发行人将安排人员专门负责管理本期超短期融资券,全面负责利息支付、本金兑付及相关事务,并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

### 3、制定并严格执行资金管理计划

本期超短期融资券发行后,公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等,并将根据超短期融资券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划,保证资金按计划调度,及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付,以充分保障投资者的利益。

### 4、严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则,使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到超短期融资券投资者的监督,防范偿债风险。总体来看,发行人发展稳健,经营管理水平不断提高,稳健的营业收入、充裕的现金储备、资产变现及多种融资渠道可为本期超短期融资券的本息偿付提供较强的保障。

## 第五章 发行人基本情况

### 一、发行人概况

(一) 注册名称：泉州交通发展集团有限责任公司

(二) 法定代表人：洪冬青

(三) 注册资本：人民币 30 亿元整；实缴资本：人民币 30 亿元整

(四) 统一社会信用代码：91350500MA2Y EY4G75

(五) 设立（工商注册）日期：2017 年 7 月 26 日

(六) 工商登记号：3505001000872824

(七) 住所：福建省泉州市丰泽区丰泽街 29 号公交大厦 10 楼

(八) 邮政编码：362000

(九) 联系人：李永堂

(十) 联系电话：0595-29882900

(十一) 传真号码：0595-22983316

(十二) 经营范围：交通基础设施建设、开发、养护、运营、管理；对交通基础设施的投资；公路旅客运输、道路货物运输；水上旅客运输；水上货物运输；货物运输代理；城市公共交通运输；仓储（不含危险化学品等需前置许可的项目）；智能化交通设施建设。（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）

(十三) 发行人经营合法合规性情况如下：

泉州市国资委作为出资人仅以出资额为限承担有限责任，相关举借债务由发行人作为独立法人负责偿还。发行人将进一步健全信息披露机制，公司不承担政府融资职能，自 2015 年 1 月 1 日起新增债务依法不属于地方政府债务。

发行人经营合法合规性情况如下：

1、发行人及子公司不存在以“名股实债”形式注资的情况。

2、发行人涉及经营保障性安居住房业务、土地整理开发业务、基础设施建设业务，符合国发[2010]19 号文、财预[2010]412 号文、财综[2016]4 号文、审计署 2013 年第 24 号和 32 号公告、国发[2014]43 号文、国办发[2015]40 号文、国办发[2015]42 号文、“六真”原则、财预[2017]50 号文、财预[2017]87 号文、财金[2018]23 号文的要求。

3、发行人参与建设的 PPP 项目有泉州火车站综合交通枢纽项目、海湾大道项目和国省干线横七线（G356）永春石鼓卿园至达埔前峰段公路工程项目，项目均纳入财政部 PPP 项目管理库，已通过物有所值评价、已通过财政承受能力论证，该项目符合相关产业政策，已签署相关协议，合法合规，无违规行为，经征询泉州市财政局意见，符合财金[2019]10 号文、财金[2019]23 号、财预[2017]50 号文等要求，不涉及要求整改情况。发行人不涉及政府投资基金、BT、回购其他主体项目、政府购买服务、替政府项目垫资的情形。

4、发行人政府类应收款具有真实的经营背景，相关款项均存在经营背景，符合国家相关规定，不存在替政府融资的情形，公司政府类应收款项的形成不违反《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》（国发[2014]43 号）及《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预[2017]50 号）等关于地方政府债务管理的有关规定。

5、截至本募集说明书签署日，发行人有息债务中不存在由财政性资金直接偿还、为地方政府及其他主体举借债务或提供担保、以非经营性资产或瑕疵产权资产融资、以储备土地或注入程序存在问题的土地融资、地方政府或其部门为发行人债务提供担保或还款承诺、以储备土地预期出让收入作为偿债资金来源的债务。发行人融资符合国家相关规定。

6、发行人不存在为地方政府举借债务和提供担保的情况。发行人对外担保债务不属于政府债务。发行人不存在为政府举借债务及为政府举借债务提供担保的情形，发行人为其他公司举借债务提供担保不涉及为政府举借债务提供担保的情形。

经征询泉州市财政局意见，以上情况属实，发行人业务经营合法合规，发行本期债务融资工具不会新增地方政府债务以及地方隐性债务。

## 二、发行人历史沿革

### （一）发行人历史沿革

2017 年 7 月 7 日，泉州市人民政府下发《泉州市人民政府关于同意泉州交通发展集团有限责任公司组建方案的批复》（泉政函〔2017〕100 号），同意组建泉州交通发展集团有限责任公司。2017 年 7 月 26 日，公司设立，名称定为泉州交通发展有限公司，公司性质为国有独资企业，公司设立登记时的注册资本为 300,000.00 万元人民币，由股东泉州市人民政府国有资产监督管理委员会于公司

成立之日起 2 年内缴足，出资方式为货币和资本公积转增。

2017 年 8 月 3 日，根据泉州市国资委文件《泉州市国资委关于划转泉州市搏浪信息科技有限公司等 2 家企业股权的批复》（泉国资产权〔2017〕194 号），将泉州市交通运输集团所持泉州交通一卡通有限责任公司 60% 股权以无偿划拨方式转给泉州市搏浪信息科技有限公司，再将泉州市交通运输集团所持泉州市搏浪信息科技有限公司的 100% 股权以无偿划拨方式转给泉州交通发展有限公司持有；根据泉州市国资委文件《泉州市国资委关于划转市路桥建设开发有限公司等 5 家企业股权的通知》（泉国资产权〔2017〕195 号），将泉州市国资委所持泉州市路桥建设开发有限公司 100% 股权，将泉州市国有资产投资经营公司所持泉州晋江国际机场股份有限公司 42.75% 股权和泉州市福厦铁路投资有限公司 23.82% 股权，将泉州市交通运输集团有限公司所持泉州市有轨电车投资发展有限责任公司 43% 股权，将泉州市汽车运输总公司所持福建省泉州市闽兴汽车租赁服务有限公司 100% 股权分别以无偿划拨方式转给泉州交通发展有限公司持有。

2017 年 8 月 7 日，发行人名称由泉州交通发展有限公司变更为泉州交通发展集团有限责任公司。

2017 年 11 月 27 日，泉州市国资委以货币出资 150.00 万元。2018 年 9 月 27 日，根据《泉州市国资委关于同意泉州交通发展集团资本公积转增资本的批复》（泉国资产权〔2018〕252 号），将资本公积余额中的 299,850.00 万元用于转增实收资本。至此，发行人实收资本为 300,000.00 万元。出资情况由泉州市久益华瑞会计师事务所有限公司出具的验资报告（泉久瑞内验字（2018）第 QH028 号）进行了验证。

2021 年 10 月 15 日，根据《福建省财政厅 福建省人力资源和社会保障厅 福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于划转部分国有资本有关事项的通知》（闽政企〔2020〕22 号），按照《福建省人民政府关于印发福建省划转部分国有资本充实社保基金实施方案的通知》（闽政〔2020〕6 号）有关规定，将泉州市国资委持有发行人国有股权（国家资本）的 10% 一次性划转给福建省财政厅持有，划转基准日为 2019 年 12 月 31 日（按上述划转基准日的国家资本计算，本次划转涉及金额为人民币 30000 万元）。本次国有产权变更登记完成后，福建省财政厅以财务投资者身份享有划入国有股权的收益权等相关权益。

发行人承诺上述变更事项已在相关主管行政机构办妥合法有效的变更登记

或者备案手续，发行人当前存续及经营合法合规，截至本募集说明书签署日，发行人历史沿革未有其他变化。

截至本募集说明书签署日，发行人实收资本中不涉及储备土地、林权、探矿权、湖泊、盐田、滩涂以及非经营性资产等注资情况。

## （二）发行人重大资产重组情况

2017 年 8 月，根据泉州市国资委文件《泉州市国资委关于划转泉州市搏浪信息科技有限公司等 2 家企业股权的批复》（泉国资产权〔2017〕194 号），将泉州市交通运输集团所持泉州交通一卡通有限责任公司 60% 股权以无偿划拨方式转给泉州市搏浪信息科技有限公司，再将泉州市交通运输集团所持泉州市搏浪信息科技有限公司股权 100% 股权以无偿划拨方式转给泉州交通发展有限公司持有；根据泉州市国资委文件《泉州市国资委关于划转市路桥建设开发有限公司等 5 家企业股权的通知》（泉国资产权〔2017〕195 号），将泉州市国资委所持泉州市路桥建设开发有限公司 100% 股权，将泉州市国有资产投资经营公司所持泉州晋江国际机场股份有限公司 42.75% 股权和泉州市福厦铁路投资有限公司 23.82% 股权，将泉州市交通运输集团有限公司所持泉州市有轨电车投资发展有限责任公司 43% 股权，将泉州市汽车运输总公司所持福建省泉州市闽兴汽车租赁服务有限公司 100% 股权分别以无偿划拨方式转给泉州交通发展有限公司持有。上述事项构成了发行人的重大资产重组事项。

整个事项合法合规，符合法律法规、国家相关政策、公司章程及公司内部流程的规定。

上述重组事项已于 2017 年内完成，对本次超短期融资券的主体资格及其决议的有效性无影响。发行人近一年以来，不涉及重大资产重组。

## 三、发行人股东情况

### （一）股权结构及实际控制人

截至 2026 年 3 月末，发行人注册资本 30.00 亿元，实收资本 30.00 亿元。截至本募集说明书签署日，泉州市国有资产监督管理委员会控股 90%，福建省财政厅控股 10%。发行人股权结构如下：

图：发行人股权结构图



泉州市国有资产监督管理委员会（以下简称“泉州市国资委”）是发行人的实际控制人。泉州市国资委系泉州市人民政府直属的国有资产管理机构，经泉州市人民政府授权，代表泉州市人民政府履行国有资产出资人职责和义务，负责监管泉州市所属国有资产的经营管理。

## （二）发行人控股股东股权质押情况

截至本募集说明书签署之日，发行人股东持有的公司股权无质押、冻结或权属争议情况。

## 四、发行人独立性

发行人自成立以来，按照《公司法》和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构。发行人具有独立的企业法人资格，在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。具体情况如下：

### （一）业务独立情况

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

### （二）资产独立情况

公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害本公司利益的情况。

### （三）机构独立情况

公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

### （四）人员独立情况

公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。公司的财务人员未在股东及其控制的其他企业中兼职。

### （五）财务独立情况

公司设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与股东及下属子公司共用银行账户的情况；公司执行的税率均严格按照国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在控股股东及关联方违法违规占用公司资金的行为。

## 五、发行人重要权益投资情况

### （一）发行人子公司基本情况

截至 2026 年 3 月末，泉州交发纳入合并范围的一级子公司共 9 家。公司一级子公司基本情况详见下表：

表：截至 2026 年 3 月末发行人一级子公司基本情况表

序号	企业名称	注册资本 (万元)	表决权 比例 (%)	直接持 股比例 (%)	间接持 股比例 (%)
1	泉州丰泽城市建设集团有限公司	300,000.00	100.00	100.00	-
2	南安市园区开发建设集团有限责任公司	100,000.00	100.00	100.00	-
3	泉州交发商业保理有限责任公司	5,000.00	100.00	100.00	-
4	泉州市路桥发展集团有限公司	100,000.00	100.00	100.00	-
5	泉州市公交集团有限责任公司	6,891.28	100.00	100.00	-
6	福建省泉运实业集团有限公司	10,000.00	100.00	100.00	-
7	泉州万安投资建设集团有限公司	50,000.00	51.00	51.00	-
8	泉州玉沙湾集团有限公司	100,000.00	100.00	100.00	-
9	福建第一公路工程集团有限公司	107,365.00	100.00	100.00	-

发行人对子公司具有实际的控制力，在对子公司的资金收支、人员任免、业务经营等方面执行了较为完善的管控措施。发行人与下属子公司是投资人与被投资人关系，发行人履行投资人所应具备的权利和义务关系，各子公司均为按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“公司法”）设立的独立法人机构，建立了独立的管理制度和内控机制，具备相对独立的经营管理和财务管理模式。发行人按《公司法》等法律法规的相关规定，参加子公司股东会、董事会，按股份比例行使相应的股东权利。为了在控股公司中贯彻公司的整体发展战略和经营思想，规范企

业管理，促进完善企业法人治理结构，保障发行人和其他股东的合法权益，发行人对控股公司的管理实行联系人制，公司领导按分工联系，职能部门按业务对口联系并明确具体的联系人。同时，发行人建立了重大信息报告制度，要求子公司及时向发行人提供可能对公司产生重大影响的或公司要求的信息。按照法定程序和公司法人治理与经营管理的实际需要，发行人向子公司委派股东代表，推举董事、监事人选；推荐人员受聘担任子公司董事长、法定代表人、总经理及其他高级管理人员，以实现公司对子公司的有效控制和管理。为了充分发挥发行人的总体资金优势，合理配置资源，提高资金使用效率，降低资金成本，规避资金风险，发行人对下属子公司资金进行实时监控，以及时了解资金存量 and 资金流向。

## （二）发行人重要子公司简介

### 1、泉州市路桥发展集团有限公司

泉州市路桥发展集团有限公司成立于 2023 年 6 月，注册资本 100,000 万元，住所为福建省泉州市洛江区万虹路 111 号科技大厦 8 楼，法定代表人林志鹏，经营范围：以自有资金从事投资活动；工程管理服务；园区管理服务；商业综合体管理服务；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；土地整治服务；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；社会经济咨询服务；土壤污染治理与修复服务；环保咨询服务；人工智能双创服务平台；互联网销售（除销售需要许可的商品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动依法自主开展经营活动）许可项目：公路管理与养护；建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

截至 2025 年末，泉州市路桥发展集团有限公司总资产 4,967,531.31 万元，净资产 3,358,671.21 万元，营收 95,207.87 万元，净利润 23,144.82 万元。

### 2、福建第一公路工程集团有限公司

福建第一公路工程集团有限公司成立于 1981 年 9 月，注册资本 107,365 万元，住所为福建省泉州台商投资区杏园路 69 号，法定代表人宋琿，许可项目：建设工程施工；建设工程设计；建设工程勘察；建设工程监理；公路管理与养护；建筑劳务分包；施工专业作业；建设工程质量检测；安全生产检验检测；检验检测服务；房地产开发经营；住宿服务；特种设备安装改造修理；建筑物拆除作业（爆破作业除外）。（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）

动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：工程造价咨询业务；工程管理服务；对外承包工程；园林绿化工程施工；土石方工程施工；公路水运工程试验检测服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；以自有资金从事投资活动；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；建筑工程用机械制造；机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；隧道施工专用机械制造；交通及公共管理用金属标牌制造；新型建筑材料制造(不含危险化学品)；建筑材料销售；供应链管理服务；砼结构构件销售；园区管理服务。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

截至 2025 年末，福建第一公路工程集团有限公司总资产 2,641,818.26 万元，净资产 1,307,158.00 万元，营收 783,318.65 万元，净利润 11,880.07 万元。

### (三) 发行人重要的合营企业或联营企业和其他参股公司情况

表：截至 2026 年 3 月末发行人重要参股公司基本情况表

序号	企业名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)
1	福建省泉州市金同小额贷款股份有限公司	8.33	18,000.00
2	泉州晋江国际机场股份有限公司	45.45	56,785.25
3	福建省泉州高速公路有限公司	28.27	10,000.00
4	南安市交通集团有限责任公司	45.00	500,000.00

#### 1、福建省泉州市金同小额贷款股份有限公司

福建省泉州市金同小额贷款股份有限公司成立于 2013 年 2 月，注册资本 18,000.00 万元，住所为福建省泉州市丰泽区泉秀街道丁荣路 39 号御殿花园 5 号楼商业楼 4 楼 403，法定代表人陈勇坚。经营范围：小额贷款业务(主要面向“三农”、中小微企业)；非银行金融业务；以自有资金从事投资活动(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

#### 2、泉州晋江国际机场股份有限公司

泉州晋江国际机场股份有限公司成立于 1994 年 3 月，注册资本 56,785.25 万元，住所为福建省泉州市晋江市和平中路 118 号，法定代表人黄剑峰。经营范围：提供民用航空有关设施的服务和咨询；汽油、柴油零售业务(仅限分支机构经营)；航空器维修服务。(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、福建省泉州高速公路有限公司

福建省泉州高速公路有限公司成立于 2005 年 4 月，注册资本 10,000.00 万元，

住所为福建省泉州市丰泽区北峰街道肖厝社区泉州北收费站二幢,法定代表人李庭遐。经营范围:泉三高速公路泉州段(约 128 公里)的投资、建设、收费管理;高速公路道路养护、路障清理、机电系统和交通配套设施的管理维护;停车场经营;广告代理、制作、发布;房地产开发;销售建筑材料(不含危险化学品)、机械设备;园林绿化工程服务;货物运输。(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、南安市交通集团有限责任公司

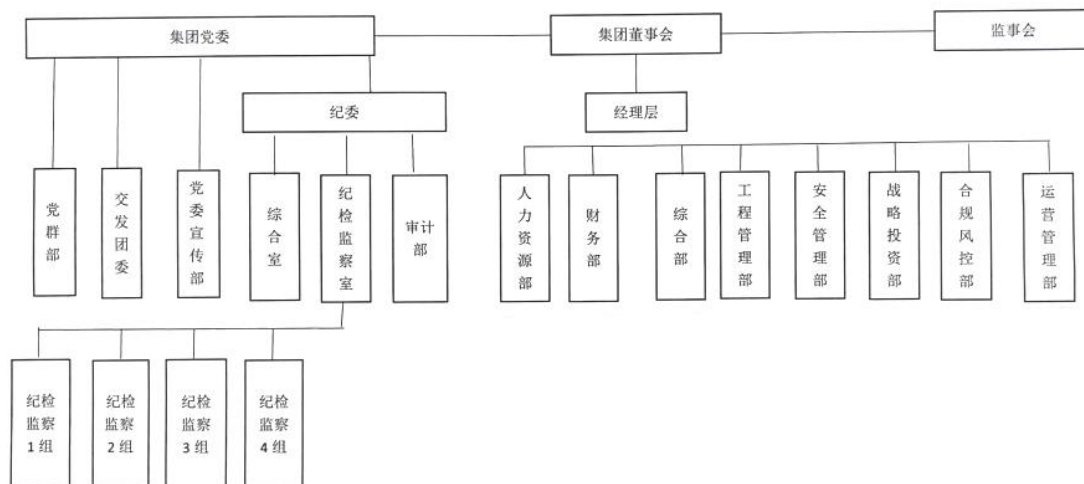
南安市交通集团有限责任公司成立于 2017 年 9 月,注册资本 500,000 万元,住所为福建省泉州市南安市美林街道南金路 21 号,法定代表人蔡旭艺,经营范围:一般项目:以自有资金从事投资活动;国内货物运输代理;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);集中式快速充电站;交通及公共管理用金属标牌制造;机动车修理和维护;建筑材料销售;机械设备销售(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:各类工程建设活动;公路管理与养护;道路旅客运输经营;道路货物运输(不含危险货物);国内水路旅客运输;水路普通货物运输;城市公共交通;道路货物运输站经营;建筑智能化工程施工;房地产开发经营;港口经营(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)

## 六、发行人治理情况

### (一) 内部组织机构设置及其职能

#### 1、发行人组织机构图

图：发行人组织结构图



## 2、主要管理部门设置及部门职能

交发集团共设 14 个职能管理部门：综合部、人力资源部、财务部、工程管理部、安全管理部、战略投资部、合规风控部、运营管理部、审计部、纪检监察室、综合室、党群部、团发委和党宣部。

各部门职能情况如下：

1) 综合部：主要负责集团本部综合协调、文秘、后勤管理、综合维稳、信访、企业文化等工作。负责集团日常行政事务工作，对上、对内、对外重大事项的组织协调、联络调度及服务接待工作；负责文秘工作，负责各种会议的会务工作，贯彻落实、督促检查、及时反馈各项会议决议和工作部署的执行情况；负责组织各项制度的制定和完善；负责文件收发、公文办理、信息宣传、档案管理等；负责纪律考勤、后勤采购、公务用车保障等；负责办公系统及其他信息化系统建设、维护保养和其他技术支持工作；负责创城创卫、综治维稳、信访、保密等工作；负责上级领导及人大、政协等批示文件的办理工作；负责集团企业文化建设，对外形象宣传、新闻发布等；完成领导交办的其他工作。

2) 人力资源部：主要负责集团人力资源规划、招聘与配置、培训与开发、绩效管理、薪酬福利管理、员工关系管理以及其他人力资源日常管理工作。负责集团人力资源战略规划和年度工作计划并组织实施；负责制定完善人力资源管理制度，推动各项人力资源管理制度和流程的实施；负责企业“三定”与招聘调配工作；负责员工培训培养工作，制定并组织实施员工职系职级体系和培训培养体系，提升员工专业能力和管理人员的领导力；负责绩效管理工作。会同有关部门组织

集团本部各部门的绩效管理工作以及所属企业业绩考核工作；负责薪酬福利管理工作，制定并组织实施符合集团价值理念和业务特点的薪酬福利方案；负责企管人员管理工作。协助总经理进行骨干员工的选拔、培养和管理，建立后备人才梯队；负责集团外派董事、监事、高管人员管理工作；负责管理与员工的劳动关系，办理各种劳动关系手续；建立员工信息系统，及时保存、更新、提供人员信息；防范、处理法律风险与劳动争议；负责集团离退休人员管理、退休返聘、职工职称评聘、重要岗位人员登记备案和因私事出国（境）证件管理等人力资源日常管理工作；完成领导交办的其他工作。

3) 财务部：负责集团会计核算、财务管理、预算管理等工作。认真贯彻执行财经法规及国家统一会计制度规定，负责集团本部的财务管理和会计核算工作，指导、监督、检查所属企业的财务管理和会计核算工作；负责制定集团公司内部财务管理制度和会计核算办法，并组织实施；负责编制集团本部和集团合并的财务报告，并做好财务分析；负责集团本部并指导、监督所属企业做好筹资和资金运作管理工作，加强集团内部资金统筹和调拨使用，加强大额资金支付的监督管理，提高资金安全性、资金使用效率和效益；负责对外担保的监督；会同相关部门做好企业预算的编制上报、核准、分析、考核等管理工作；配合做好集团公司资产管理；配合做好企业相关内外部检查和相关审计工作；负责集团公司会计电算化管理工作和集团本部会计档案管理；提供相关财务建议供决策参考使用；配合相关业务部门及时编制上报相关资料；负责集团资产的证券化、股权化、债券化等资本运作管理工作；完成领导交办的其他工作任务。

4) 审计部：根据集团经营管理要求及发展需要，对集团审计工作进行统筹协调、指导、监督和管理，履行内部审计、外审协调等重要职责。1.内部审计（1）负责搭建集团内部审计管理体系，制定和完善内部审计规章制度，明确内审工作内容、工作程序，并严格执行。（2）制定集团年度内部审计工作计划并组织实施，对集团及所属企业的财务收支、内部控制、风险管理、领导人员履行经济责任情况等事项进行审计检查和评价，提出处理意见和建议。（3）编制审计问题整改管理报表，督促被审计单位做好审计发现问题的整改工作。（4）配合集团纪检、党群等部门对权属企业进行相关专项检查。（5）根据有关部门和权属企业需要，及时提供审计、财务、投资等方面咨询服务。（6）负责内部审计档案管理工作。2.外审协调配合市审计局、市国资委等上级单位对集团内部的审计工

作，做好工作联络和协调工作。3.完成集团交办的其他工作。

5) 工程管理部：主要负责集团工程项目建设管理、安全生产管理等工作。负责集团承接的市政府交办的市政交通基础设施建设实施、管理工作；参与集团主导的工程类投资项目的前期研究、可行性分析和初步设计工作；负责集团主导的工程类投资项目批复后至项目验收的建设过程报批事项的协调、管理工作；负责集团主导的工程类投资项目相关制度建设及建设过程的综合管理工作；负责集团主导的工程类投资项目建设工程的招、投标管理工作；负责对集团主导的工程类投资项目的工程进度、质量、安全环保等进行监督和检查，工程费用的计量、支付管理；参与集团工程类投资项目的综合统计与分析工作；负责集团所属企业对口部门的业务指导工作和相应业务管理规章制度建设工作；负责对所属企业重大工程类项目建设的业务指导及监督检查；负责集团安全生产管理、环保、职业病防治等工作；完成集团领导交办的其他工作。

6) 战略投资部：根据集团经营管理要求及发展需要，对集团战略与投资管理工作进行统筹协调、指导、监督和管理，履行战略规划、产业研究、投资管理、改革重组、资本运作、招商引资等重要职责。1.战略规划（1）负责集团公司战略规划的组织、研究、编制、宣贯、偏差分析及纠偏工作。（2）协调成员公司战略规划制定、调整、执行和检查工作。2.产业研究（1）负责组织产业（含新兴产业）研究，收集相关产业发展信息，分析和评估宏观经济和行业发展对集团造成的影响，发现主要发展机会与风险，持续推动优化集团内部产业结构。（2）推动集团本部及权属企业产业研究资源和成果的共享和整合，推进集团内部战略协同。3.投资管理（1）负责制订集团年度投资计划，审核权属企业年度投资计划及跟踪、落实投资完成情况。（2）围绕主责主业策划生成投资，实施项目库管理，主动跟踪分析项目进展，分解、组织、督促权属企业对接、落地项目。（3）负责集团股权投资、基金投资、固定资产投资（含土地房产、基建工程、信息工程等购置及建设）归口管理，组织相关投资项目的审核审批、日常跟踪、风险防控、投资后评价等管理工作。（4）负责集团投资项目策划、考察调研、可行性论证、战略合作、商务谈判、合同签订及监督执行，并根据集团战略及项目投后收益等情况，策略性、选择性地启动投资退出评估和决策程序。（5）负责集团本部投资项目投资档案管理工作，指导和监控权属企业投资档案管理工作开展。4.改革重组：负责牵头集团改革发展工作，指导权属企业转型升级、整合重组、

机构改革等相关工作。5.资本运作（1）负责集团国有资本优化配置，组织推进实施战略并购，指导权属企业开展兼并、收购、资本合作等工作。（2）制订并推行企业改制方案，有序推进实施股权多元化，推动企业上市并实施管理。6.招商引资（1）负责集团招商项目策划、考察调研、可行性论证、战略合作、商务谈判、合同签订及实施管控等工作，构建集团招商项目库，统筹推进集团招商引资工作。（2）负责集团招商平台、招商资讯等管理事务工作。

7) 党群部：主要负责集团党建、群团具体工作。负责落实党委的工作部署和要求，协助党委领导处理日常工作，掌握各部门、基层党组织贯彻执行党委决议的情况，做好协调和督促工作；围绕党委的中心工作，有计划地开展调查研究，为党委决策当好参谋；负责组织安排党委各种会议、学习和重要活动；负责党委文件及文字材料的起草工作；负责党内文件的处理工作，做好机要保密工作；负责党员干部队伍的教育、管理、培训和考核工作；在党委领导下，做好干部的选拔、任用和调配工作；负责做好基层党组织的建设、党员发展和管理、党费收缴、党内统计、党务公开工作；负责集团思想政治工作、精神文明创建工作；负责集团董事会日常事务性工作；负责指导工青妇群团组织开展工作；完成党委领导交办的其他工作。

8) 纪检监察室：主要负责集团纪检监察工作。对集团党风廉政建设履行监督责任。向集团党委提出党风廉政建设和反腐败工作的建议，发挥反腐败的组织协调作用；加强对党的路线、方针、政策、决议决定执行情况、上级和集团决策、重点工作部署贯彻落实情况的监查；加强对作风建设情况的监督检查，及时查处违纪违规行为；严肃查处领导人员违纪违法案件，切实解决发生在群众身边的腐败问题；强化党内监督，加强对基层党组织及其成员的监督，加强对党员领导人员履行职责和权力行使情况的监督；强化企业党风廉政教育，加强反腐倡廉制度建设，构建反腐倡廉制度体系；参与对集团“三重一大”事项的监督；接受和处理党内外涉及党员、干部和职工群众的来信来访及各类控告、检举和申辩；完成上级纪检监察机关和集团领导交办的其他工作。

9) 交发团委：完成集团党委和上级团委的工作部署和要求，结合集团实际，制定团的工作计划；定期召开集团团委的各级会议，听取所属企业团组织工作汇报，布置、研讨和检查团的工作；抓好团的基础工作和团的组织建设。指导所属企业建立健全各级团的组织；做好团员发展和管理工作；负责集团团员团费的收

缴、管理工作；开展集团共青团员的培训教育。及时了解团员青年的思想动态，注重组织政治理论学习，深入开展爱国主义教育，重点抓好经营管理、业务技能培训；牵头组织各类主题文体志愿活动。丰富集团团员青年群体的文化生活，积极开展生动活泼、主题鲜明的文体活动；立足交通服务行业，指导各级团组织开展各项志愿服务活动，打造集团志愿服务品牌；做好团的宣传工作。及时总结推广先进集体和先进个人经验，定期对优秀团员、优秀团干部和先进团支部进行表彰，推动集团形成创先争优的良好风气；配合集团党委，做好优秀团员入党的推荐工作；完成集团党委交办的其它工作。

10) 安全管理部：负责宣传贯彻习近平总书记关于安全生产重要论述，严格执行有关安全生产方针政策、法律法规、标准规范，督促集团各职能部门履行安全生产“一岗双责”；负责指导、协调、监督、考核企业安全生产（包括行业安全、消防安全、网络安全）、应急管理、综治（包括平安建设、扫黑除恶）、环保、职业病防治等工作；定期组织召开集团安全生产会议，分析安全生产形势，提出改进措施和意见，部署阶段安全工作；负责建立健全相关职责范围内的管理制度、应急预案；负责督促企业推进完善安全生产标准化建设、安全生产风险分级管控体系和隐患排查治理双重预防机制建设；负责统筹推进安全生产信息化、智能化；组织、参与安全生产事故调查处置，启动事故倒查问责，督促相关单位落实“四不放过”原则；完成领导交办的其他工作。

11) 运营管理部：根据集团经营管理要求及发展需要，对集团运营管理工作进行统筹协调、指导、监督和管理，履行经营计划与分析、企业运营管控、权属企业法人治理、参股企业管理、产权管理、资产管理、采购管理、信息化与数字化转型等重要职责。

1.经营计划与分析（1）负责制订集团生产经营计划及年度工作安排，指导权属企业制订生产经营计划及年度工作安排。（2）负责收集、整理成员公司各项经营数据，参与编制经济运行分析报告。

2.企业运营管控（1）负责集团生产经营管理体系建设、生产经营发展方向规划，指导和推动权属企业持续优化经营结构、提质增效，参与实施经营业绩考核。（2）负责针对权属企业开展生产经营监控，推动协调解决各权属企业生产经营过程中遇到的困难和问题，并负责定期监督、核查业务风险及合规经营情况。（3）负责牵头集团对标管理，收集国内外行业领先企业先进经验，推动权属公司开展管理及业务创新工作。（4）牵头集团品质管理工作，推动持续提升集团内部产品及服务质量。（5）

制定及完善类金融业务项目评审规定，并在集团授权范围内组织、推动项目评审工作。3.权属企业法人治理负责督促权属企业完善企业法人治理，指导、协助并监控权属企业完善现代企业管理体制、公司章程管理等工作。4.参股企业经营管理负责参股企业经营管理工作，督促参股企业派出人员有效履行股东权责，及时掌握参股企业经营情况。5.产权管理负责国有资产的产权登记、变更、统计和管理等工作，指导权属企业做好国有资产的产权管理工作。6.资产管理（1）负责归口管理集团实物资产、无形资产，指导监督权属企业开展相关工作。（2）负责集团车辆、船舶、机器设备、生产线、信息设备及软件系统等实物资产的购建管理（不包括用于对外销售而发生的购建行为）。（3）负责集团资产移交、配置、开发运营、盘活、处置等管理工作，指导权属企业拟订资产开发方案和运营方案，并督促组织实施落实。（4）负责资产评估、核准、备案等相关管理工作。（5）负责指导、监控集团内部经营性资产日常租赁、改造等管理工作的开展，依照集团管控要求做好相关业务的备案或报批管理工作。（6）负责统筹盘活集团资产资源，协同推动资产证券化，构建集团内部股权融资、物权融资、供应链融资格局，实现服务集团重大基础设施项目。7.采购管理（1）负责牵头规范和完善集团采购管理体系，指导权属企业做好大宗物资采购工作。（2）负责牵头开展集团层面准入供应商管理工作。8.负责牵头组织协调集团信息化建设及数字化转型工作。

12) 党委宣传部：根据党的路线、方针、政策和上级党委的要求，对集团宣传工作进行统筹协调、指导、监督和管理，履行宣传管理、思想政治与意识形态、舆情管理等重要职责。1.宣传管理（1）负责集团宣传管理工作，贯彻落实党对宣传工作的方针政策和决策部署，拟订宣传工作规划或计划。（2）负责组织开展宣传工作的内容建设和口径管理，统筹协调集团网站、新媒体等宣传阵地建设与管理，协调新闻媒体关系，维护和提升集团整体形象。（3）持续跟踪集团重大决策、重大事项和重点项目推进状况，及时策划组织宣传报道，把控宣传质量。（4）协调组织中华优秀传统文化和企业文化传承发展的有关工作，推动职工文化建设。2.思想政治与意识形态（1）负责集团思想政治宣传和教育工作，建好宣传思想工作阵地，协调做好理论研究、学习、宣传工作。（2）统筹协调意识形态工作，组织协调意识形态工作责任制落实情况日常监督检查。3.舆情管理负责统筹舆情信息工作，开展舆情分析、研判及处置工作。

13) 合规风控部：根据集团经营管理要求及发展需要，对集团法务合同及合规风控工作进行统筹协调、指导、监督和管理，履行法律事务、合同管理、合规管理、风控管理、制度管理、违规经营投资责任追究等重要职责。

- 1.法律事务 (1) 负责建立和完善集团本部法律事务、外聘律师管理制度并严格执行。(2) 负责及时跟进与集团经营管理相关的法律法规及政策，为各项经营管理工作提供法律咨询。(3) 负责集团法律纠纷的管理及集团本部作为当事人的案件，处理或者协助处理权属企业重大案件。(4) 负责建立和管理集团外聘律所库，落实外聘律师事务所的选聘、考核等日常管理。
- 2.合同管理 (1) 负责建立和完善集团合同管理制度。(2) 负责做好集团本部的合同及权属企业重大合同的法律审查，参与集团本部重大合同的起草、谈判工作，负责集团本部合同资料的整理归档工作。
- 3.合规管理 (1) 负责建立和完善集团本部合规管理制度。(2) 按相关制度要求负责集团本部制度、重大决策的合规审查。(3) 组织或协助业务及职能部门开展合规培训及普法宣传工作，受理合规咨询，推进合规管理信息化建设。(4) 落实合规管理其他相关工作。
- 4.风控管理 (1) 牵头集团本部合规风控体系建设工作。(2) 组织对在企业监管工作中发现权属企业存在合规风险事项进行分级管理，提出合规风控建议或意见，并下发合规风险提示函。(3) 牵头组织对合规风险提示事项进行督促、协调合规风险责任单位制度工作方案、采取有效措施、明确整改时限并监督、跟踪合规风险责任单位将整改工作落实到位。
- 5.制度管理 (1) 牵头集团本部规章制度体系管理工作。(2) 结合集团本部经营管理实际需求，督促集团本部各部门不断修订和完善相关规章制度。(3) 负责集团本部制度汇编工作。
- 6.违规经营投资责任追究建立集团违规经营投资责任追究相关管理制度，并牵头组织实施。

14) 纪检综合室：根据党的纪律检查工作双重领导体制，按照市纪委监委和集团党委要求，依据党章党规和宪法、监察法等党纪国法，履行党章赋予的职责，根据授权认真履行监察职责，主要履行党风廉政建设、廉政与警示教育、信访线索处置、案件审理、纪检监察综合工作等重要职责。

- 1.党风廉政建设 (1) 协助集团党委制定全面从严治党、党风廉政建设责任制规划、计划，推动各项工作落实。(2) 监督检查集团党委管理的党组织落实管党治党主体责任、书记落实第一责任人责任和领导干部落实“一岗双责”的情况，实施问责。(3) 协助集团党委加强对集团政治生态、党风廉政建设等情况分析，并提出意见建议。
- 2.廉政与警

示教育（1）负责牵头开展廉政教育，会同相关部室做好党风廉政建设和反腐败宣传教育以及廉洁文化建设工作。（2）开展警示教育，以案明纪、以案说法。3. 信访线索处置负责受理有关党组织、党员以及监察对象检控类信访件、涉嫌违纪违法问题线索，逐件编号登记、建立管理台账，并实行分类处置、动态更新、定期汇总核对，提出分办处置意见后督促办理。4. 案件审理按规定审理党纪、政务案件，提出纪律处理或者党纪处分建议、拟作出政务处分决定或者处分建议，受理和处置相关申诉或复审申请，承办党纪政务处分及执行工作。5. 纪检监察综合工作（1）负责集团纪检监察干部教育、管理和监督的日常工作。（2）负责建立和管理干部廉政档案、执纪执法档案等。（3）承担集团纪委（监察专员办）文件处理、会议筹备、沟通联系等日常工作。

## （二）发行人治理结构

泉州交发依据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）及其他有关法律、行政法规的规定，制定了《泉州交通发展集团有限责任公司章程》（以下简称《公司章程》），为公司更好地保持经营独立性和决策科学性提供了有效支持。

### 1、股东会

根据《公司章程》，公司设立股东会，股东会行使以下职权：

- ①决定公司的经营方针和投资计划；
- ②选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- ③审议批准董事会的报告；
- ④审议批准监事会的报告；
- ⑤审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- ⑥审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；
- ⑦对公司增加或者减少注册资本作出决定；
- ⑧对发行公司债券作出决定；
- ⑨对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；
- ⑩修改公司章程；
- (11)章程规定的其他职权；

### 2、董事会

公司设董事会，成员为 7 人，其中职工代表 1 人，由职工民主选举产生。非职工代表董事 6 人，由泉州市人民政府国有资产监督管理委员会推荐，由股东会选举产生。董事任期 3 年，任期届满，可连选连任。

董事会行使下列职权：

- (1) 负责召集股东会会议，并向股东会报告工作；
- (2) 执行股东会的决议；
- (3) 审定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；
- (7) 制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；
- (8) 决定公司内部管理机构的设置；
- (9) 决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人及其报酬事项；
- (10) 制定公司的基本管理制度；
- (11) 股东会授予的或发行人公司章程规定的其他职权；

### 3、监事会

公司设监事会，成员 5 人。非由职工代表担任的监事，由泉州市人民政府国有资产监督管理委员会推荐，由股东会选举产生；职工代表监事 2 人，由公司职工选举产生。监事会设主席一人，由监事会过半数选举产生。

监事会行使下列职权：

- (1) 检查公司财务；
- (2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (4) 提议召开临时股东会会议，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东会会议职责时召集和主持股东会会议；
- (5) 向股东会会议提出提案；
- (6) 依照《公司法》的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(7) 有关法律、法规及其他规定的职权

#### 4、高级管理人员

公司设总经理，由董事会聘任或者解聘。经泉州市人民政府国有资产监督管理委员会同意，董事会成员可以兼任总经理。

总经理对董事会负责，行使下列职权：

- ①主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；
- ②组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- ③拟订公司内部管理机构设置方案；
- ④拟订公司的基本管理制度；
- ⑤制定公司的具体规章；
- ⑥提请聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人；
- ⑦决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- ⑧董事会授予的其他职权。

总经理列席董事会会议。

### (三) 发行人内部控制体系建设

发行人内部建立了完善的企业法人治理结构，并且设立了较完善的财务会计管理制度、风险管理制度、重大事项决策制度、薪酬管理制度和信息披露制度，针对各业务领域的不同特点制定了严格的内部控制制度和业务流程，对公司重大事项进行决策和管理。

#### 1、企业法人治理制度

发行人设立股东会，行使《中华人民共和国公司法》规定的有限责任公司股东会职权。发行人制定了完善的公司治理制度，包括《公司章程》、《董事会议事规则》、《泉州市市属企业监事会管理办法》、《董事会专门委员会议事规则》、《总经理办公会议事规则》等，对公司的法人治理结构、具体程序和规则进行了明确。

#### 2、财务管理制度

##### (1) 公司预算管理

为加强集团资金管理，及时准确反映资金收支及可动用数额等信息，提供更加科学合理的决策依据，发行人下发关于加强资金预算管理的通知，要求公司所属企业做好资金预算管理，对照要求严格执行，每周按照《资金预算安排表》向

财务部上报周度资金预算情况，单笔金额超过 500 万元的，应备注并单独说明情况；提高对资金预算管理工作重要性的认识，切实组织好预算编制工作，并认真审核把关，确保预算编制质量。集团公司对所属企业资金预算编制工作进行业绩考核，对能按照要求规范、及时上报资金预算的单位将在年度业绩评价时适当予以奖励，否则将予以扣分处理。

#### (2) 公司财务收支管理

为加强企业财务管理，建立健全企业内部控制制度，规范集团本部财务收支管理，明确审批权限、程序和责任，依据国家有关法律法规，结合企业实际，发行人制定了财务收支管理办法，要求集团本部各部门按照有关规定，规范收入管理，执行费用开支范围和标准，履行内部审批程序，严格控制费用开支；财务部负责对集团本部费用支出的合法、合规性及审批手续是否齐全等进行审核；各部门应严格预算执行和控制，对超年度预算的支出，事前应办理内部审批手续。

#### (3) 公司资金管理

为进一步提高集团内部资金使用效率，建立内部资金调拨通道，减少企业资金闲置浪费，优化内部资源配置，提高集团整体效益，依据国家有关法律法规，结合企业实际，发行人制定了《内部资金调拨管理规定》，对集团公司本部与所属二级企业的资金往来拨付进行规范，集团财务部根据所属企业资金存量及需求的余缺情况，统筹进行资金的调拨使用，内部调拨使用的资金实行有偿结算。

#### (4) 短期资金调度应急预案

为加强短期资金合理调度，公司制定了短期资金调度应急预案。发行人内部各单位严格编制年度、季度、月度、周度资金计划，下属各单位的生产经营资金、建设项目资金和外部借款资金均由集团实时监控，公司负责成员单位发送付款信息的审批和监控。对成员单位发送的付款信息实时监控，对生产经营周转付款信息的审批，对外投资、捐赠、赞助每笔付款信息的审批，对建设项目每笔付款信息的审批。监控成员单位的存量资金分布、资金的流量和流向，分析报告资金预算的执行情况，掌握公司资金总体状况。

### 3、风险管理制度

#### (1) 公司重大投融资管理

为加强公司投融资管理，规避风险，提高经济效益，促进公司规范运作，保护投资者合法权益，根据有关法律法规和公司章程等相关制度的规定，发行人制

定了《大宗物资采购管理实施办法（暂行）》，对大宗物资的采购流程、审批权限及核心风险管控等进行有效约束，要求采购大宗物资必须严格遵守该办法，规范选择采购方式，严格履行采购流程，确保合规合法；下发《采购廉洁合同管理通知》，对集团所属的工程项目建设和大宗物资（服务）采购，全面实施廉洁合同管理制度，要求严格按照规定签订廉洁合同，认真履行合同权利和义务，加强对执行情况的监督检查。

## （2）公司内部审计管理

为加强公司内部审计工作，建立健全内部审计制度，提高内部审计工作质量，充分发挥内部审计作用，依据国家有关法律法规，结合企业实际，发行人制定了《内部审计工作制度》。集团内部实行纵向化的集权管理制度，最大限度利用纪检监察、内部审计资源，内部审计机构和内部审计人员从事审计工作，应严格遵守相关制度规定，做到独立、客观、公正、保密。

## （3）公司合同管理

为规范集团公司经济合同的管理，防范与控制合同风险，有效维护公司的合法权益，依据国家有关法律法规，结合企业实际，发行人制定了《合同管理办法》，对集团本部及集团所属各分公司、子公司、参控股公司对外签订、履行的建立民事权利义务关系的各类合同、协议等的内容进行规范，对审批、签订、变更、解除等程序进行规范，集团全体职员应严格遵守相关办法，有效订立、履行合同，公司法务专员对该办法的执行情况进行监督考核。

## 4、重大事项决策制度

为贯彻泉州市国资委《关于学习贯彻〈关于进一步推进国有企业贯彻落实“三重一大”决策制度的意见〉的通知》（泉国资党委〔2010〕51号）和《关于所出资企业“三重一大”决策事项实行专项报告制度的通知》（泉国资党委〔2017〕18号）文件精神，规范公司的重大决策行为，提高决策水平、防范决策风险，保障企业科学发展，结合集团工作实际，发行人制定了《“三重一大”决策制度实施办法》。“三重一大”指集团重大决策事项、重要人事任免事项、重大项目安排事项和大额资金运作事项，公司“三重一大”事项必须坚持集体决策、依法决策、民主决策、科学决策、规范决策原则。

## 5、薪酬管理制度

为建立合理规范的集团本部员工薪酬管理体系，发挥薪酬的系统激励功能，

促进员工工作积极性稳步提高，发行人制定了《员工薪酬管理制度》。集团本部在确定薪酬政策时遵循竞争性、激励性、公平性、经济性原则，实行岗位绩效工资制；集团人力资源部是薪酬管理归口部门，负责集团本部薪酬方案的制定、修订与执行监督；集团总经理办公室负责讨论、审议集团本部年度薪酬管理策略及年度薪酬计划，经集团总经理批准后执行；本部各部门提供本部门员工工资计算的相关原始依据；集团财务部负责集团本部员工薪酬的发放。

#### 6、信息披露制度

为规范公司的信息披露事务管理制度，提高公司信息披露管理水平和信息披露质量，促进公司依法规范运行，保护投资者的合法权益，根据中国银行间市场交易商协会的相关要求，发行人制定债务融资工具信息披露事务管理制度。该制度要求公司按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》的规定真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，由财务部保证制度的有效实施。

#### 7、关联交易制度

为了规范集团公司关联交易的决策管理和信息披露，确保公司关联交易的公允性，维护集团公司的利益，根据《中华人民共和国公司法》以及发行人章程的有关规定，结合公司的实际情况，制定《泉州交通发展集团有限责任公司关联交易决策制度》。公司明确了关联方的范围以及关联交易的决策程序，关联交易活动应遵循诚实、信用、平等、自愿、公平、公允、公开原则，关联交易的价格应主要遵循市场条件公平合理确定，如果没有市场价格，按照协议价格。公司从事与本制度相关的活动，应当遵守本制度。

#### 8、担保制度

为规范泉州交通发展有限责任公司的对外担保行为，防范担保风险，根据《泉州市国资委所出资企业贷款担保管理暂行规定》及发行人章程等相关法律法规的规定，特制定《泉州交通发展集团有限责任公司对外担保管理办法》。制度规定公司对外担保范围、对外担保分级决策程序及对外担保的风险控制措施。

#### 9、对下属子公司资产、财务、人员内部控制的制度

为了指导母公司加强对其子公司的管理，保证母公司投资的安全、完整，确保公司合并财务报表的真实可靠，根据国家有关法律法规，制定了《泉州交通发展集团有限责任公司财务管理制度》、《泉州交通发展集团有限责任公司固定资

产管理办法》、《泉州交通发展集团有限责任公司所属企业领导人员选聘管理办法》。公司通过对子公司组织及人员控制、业务层面的控制、财务管理的控制等，保证公司资产保值增值和持续经营。

## 七、发行人董事、监事及高级管理人员及其他人员情况

### （一）公司董事、监事及高级管理人员组成情况

截至募集说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员共计16名，其中董事会成员11名（1名兼任高级管理人员），监事会成员5名，高级管理人员1名（由董事成员兼任）。董事、监事及高级管理人员基本情况如下表：

表：发行人董事、监事及高级管理人员基本情况表

姓名	职务	性别	出生年份	任期起始日期	任期终止日期 <sup>1</sup>
<b>董事会</b>					
洪冬青	董事长	男	1976年	2022.02	2027.02
陈一字	董事	男	1974年	2022.10	2028.10
陈小芬	董事	女	1972年	2019.08	2028.08
黄剑峰	董事	男	1976年	2019.08	2028.08
黄顾宗	董事	男	1979年	2019.08	2028.08
吴丝微	职工董事	女	1985年	2024.07	2027.07
赵文圳	外部董事	男	1983年	2025.07	2027.12
文敏	外部董事	女	1981年	2025.07	2027.12
夏徐斌	外部董事	男	1984年	2025.07	2027.12
陈雅洁	外部董事	女	1983年	2025.07	2027.12
许建平	外部董事	男	1977年	2025.07	2027.12
<b>监事会</b>					
颜美嘉	监事会主席	男	1977年	2023.03	2029.03
洪小乐	监事	男	1985年	2023.03	2029.03
章小强	监事	男	1981年	2023.03	2029.03
朱维莎	职工监事	女	1984年	2023.03	2029.03
邹新婷	职工监事	女	1988年	2023.03	2029.03
<b>高级管理人员</b>					
陈一字	总经理	男	1974年	2022.10	2028.10

公司董事、监事和高级管理人员不存在持有发行人股权和债券的情况。根据《泉州市国资委关于聘任郑旭晖等同志为市级国资集团公司兼职外部董事的通知》（泉国资企管〔2025〕113号），聘任赵文圳、文敏、夏徐斌、陈雅洁、许建平为泉州交通发展集团有限责任公司兼职外部董事，目前工商登记及公司章程尚在变更流程中。

<sup>1</sup> 注：根据公司章程，董事/监事任期届满未及时改派，或者董事/监事在任期内辞职导致董事/监事会成员低于法定人数的，在改派出的董事/监事就任前，原董事/监事仍应当依照法律、行政法规和公司章程的规定，履行董事/监事职务

## (二) 董事、监事及高级管理人员简历

截至募集说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员的简历如下：

### 1、董事会

洪冬青，男，1976 年生，本科学历。历任厦门市同安区大同镇党政办科员、团委书记，大同街道办事处街政办主任，泉州市委知识分子工作领导小组办公室主任科员、副主任、二级调研员，市效能办副主任，援疆任昌吉高新技术产业开发区管委会副主任。现任泉州交通发展集团有限责任公司党委书记、董事长，兼任泉州晋江国际机场股份有限公司董事长。

陈一字先生，汉族，1974 年 9 月出生，大学学历，工程硕士学位，高级工程师，一级建造师。历任福建省第五建筑工程公司第六分公司施工员、项目副经理、项目经理，福建省第五建筑工程公司第三分公司副经理、经理（2003.03-2006.11 参加同济大学建筑与土木工程硕士专业学位班学习；2009.06-2010.07 赴四川彭州负责灾后援建工作），泉州市城建国有资产投资有限公司党委副书记、纪委书记、副总经理、党委书记、副董事长、总经理，泉州城建集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理。现任泉州交通发展集团有限责任公司党委副书记、副董事长、总经理。

陈小芬女士，汉族，1972 年 8 月出生，2007 年 10 月加入中国共产党，大学学历。曾任泉州市公路通行费南安大霞美收费站助理会计师，泉州市路桥建设开发有限公司办公室主任、副总经理等。现任泉州交通发展集团有限责任公司党委委员、副总经理。

黄剑峰先生，汉族，1976 年 10 月出生，2004 年 12 月加入中国共产党，研究生学历。曾任泉州市财政局投资中心科员，泉州冠宇信息产业服务有限公司财务总监、董事会秘书，泉州市财政局投资中心副主任，泉州晋江机场总经理财务助理、改建工程指挥部财务组组长，董事会秘书，泉州晋江机场财务总监，泉州晋江国际机场副总经理、党委委员。现任泉州晋江国际机场总经理、党委副书记。

黄顾宗先生，汉族，1979 年 5 月出生，2000 年 1 月加入中国共产党，大学学历。曾任福建省五建公司石狮分公司财务科主办会计兼团支部书记、办公室副主任，泉州市城建国有资产投资有限公司办公室科员兼团支部书记，泉州港务集团有限公司综合部主任、党委办公室主任、团委书记，泉州港务集装箱股份有限公司副总经理等。现任泉州交通发展集团有限责任公司董事及人力资源部经理。

吴丝微，女，1985 年生，本科学历。历任泉州市汽车运输总公司站务分公司综合办公室科员、副主任，泉州交通发展集团综合部文秘、副经理，现任泉州交通发展集团有限责任公司综合部总经理。

赵文圳，男，1983 年生，本科学历。曾任泉州城建集团有限公司投资发展部副总经理、总经理，泉州市城市规划设计研究院有限责任公司党委副书记、董事，泉州城市规划设计集团有限公司党委副书记、董事。现任泉州城市规划设计集团有限公司党委书记、董事长，泉州市工程建设监理事务所有限责任公司党支部书记、执行董事、总经理，泉州交通发展集团有限责任公司兼职外部董事。

文敏，女，1981 年生，本科学历，高级会计师。历任泉州市水利水电工程局财务科科员、主办、科长，泉州水务集团有限公司计财部副经理，现任泉州水务集团有限公司财务共享中心总经理，泉州交通发展集团有限责任公司兼职外部董事。

夏徐斌，男，1984 年生，研究生学历，经济学博士，中级经济师。曾任中国建设银行泉州分行同业经营中心对公客户经理，泉州市金融控股集团有限公司战略发展部副总经理、战略发展部总经理、金融事业部总经理，现任泉州发展集团有限公司金融事业部总经理，泉州市金同控股集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理，泉州交通发展集团有限责任公司兼职外部董事。

陈雅洁，女，1983 年生，本科学历。曾任交通银行泉州分行开发区支行副行长、营业部副总经理、公司业务部副总经理、公司业务部高级公司产品与市场推广经理，泉州市闽桥实业投资有限公司副总经理，现任泉州市国投资产管理有限公司党支部书记、执行董事、总经理，泉州市闽桥实业投资有限公司董事长，泉州交通发展集团有限责任公司兼职外部董事。

许建平，男，1977 年生，本科学历。曾任泉州市保安服务公司办公室主任，泉州市集英保安集团有限公司办公室主任、副总经理，福建省集英保安集团有限公司党委委员、纪委书记、副总经理，现任泉州中侨（集团）股份有限公司党委委员、副书记、副董事长、总经理，泉州交通发展集团有限责任公司兼职外部董事。

## 2、监事会

颜美嘉先生，汉族，1977 年 1 月出生，1998 年 12 月加入中国共产党，大学学历，先后任职泉州市汽车运输总公司审计室科员、泉州市汽车运输总公司德化

公司经理助理、财务科科长、泉州市汽车运输总公司德化公司副经理、财务科长、泉州市汽车运输总公司财务部副主任、泉州市交通运输集团有限责任公司副主任纪检员、财务部副主任（主持工作）、泉州交通发展集团有限责任公司财务部副经理（主持工作）、现任泉州交通发展集团有限责任公司监事会主席及审计与风险控制部经理。

洪小乐先生，汉族，1985 年 1 月出生，2011 年 6 月加入中国共产党，大学学历，在职工商管理硕士学位。先后任职于泉州市路桥建设开发有限公司办公室文秘、副主任、监察室主任等。现任泉州交通发展集团有限责任公司监事及人力资源部副经理。

章小强先生，汉族，1981 年 4 月，大学学历，先后任职中交一公局厦门公司苏州园区项目部技术员、中交一公局厦门公司重庆奉云高速公路 B10 标工程部长、中交一公局厦门公司泉州南惠高速公路 NHA6 项目工程部长、中交一公局厦门公司福州至永泰高速公路 A7 项目质检工程师、副总工、中交一公局厦门公司沈海复线漳州段 A10 项目总工程师、中交一公局厦门公司南平延顺高速 A4 项目书记兼总工程师、中交一公局厦门公司福州莆炎高速公路 A4 项目书记兼总工程师，现任泉州交通发展集团有限责任公司监事及工程管理部资深业务骨干。

朱维莎女士，汉族，1984 年 11 月，大学学历，先后任职泉州港务集团后渚分公司商务科科员、财务科会计、财务科副科长、泉州港务集团投资管理部主办，现任泉州交通发展集团有限责任公司监事及审计与风控部风险专员。

邹新婷女士，汉族，1988 年 2 月，大学学历，先后任职福建捷联电子有限公司成本会计、泉州市汽车运输总公司客运第二分公司主办会计、泉州交通运输集团有限公司审计专员（借调）、泉州市闽兴旅游客运有限公司财务科副科长（主持工作）、现任泉州交通发展集团有限责任公司监事及审计与风控部风险专员。

### 3、高级管理人员

陈一字，公司总经理，详见对泉州交发董事的介绍。

泉州交发董监高设置及人员安排符合公司法的规定，不存在公务员兼任公司董事、监事及其他高级管理人员的情况，符合中组部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》、《公务员法》等相关要求。

### （三）员工构成情况

截至 2026 年 3 月末，发行人本部员工人数为 78 人，员工学历、年龄结构如

下：

### 1、学历构成

表：截至 2026 年 3 月末发行人本部员工学历构成情况表

类别	人数	占总员工比例
研究生及以上	17	21.79%
本科	59	75.65%
大专及以下	2	2.56%
合计	78	100%

### 2、年龄构成

表：截至 2026 年 3 月末发行人本部员工年龄构成情况表

类别	人数	占总员工比例
30 岁以下	12	15.38%
31-50 岁	63	80.77%
50 岁以上	3	3.85%
合计	78	100%

## 八、发行人业务状况

作为泉州市属唯一的交通基础设施建设和重要的国有资产经营主体，按照政府“组建大集团、发展大产业”的战略部署，承担起交通基础设施建设、相关产业以及市政府批准的其他大项目投资与建设任务，同时立足现有产业运营基础，全面构建以交通基础设施建设为根本，以综合交通产业运营和资源开发为支撑，以服务泉州与周边区域联动发展和城市一体化建设为目标的海、路、港、空、铁综合立体“大交通”格局，促进地方经济和社会事业发展。

### （一）发行人经营范围

交通基础设施建设、开发、养护、运营、管理；对交通基础设施的投资；公路旅客运输、道路货物运输；水上旅客运输；水上货物运输；货物运输代理；城市公共交通运输；仓储（不含危险化学品等需前置许可的项目）；智能化交通设施建设。（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）

发行人主营业务主要包括工程建设，客货车及公交运输，港口装卸、堆存业务，已成为泉州市优化资源配置、促进经济和社会事业发展的重要力量。此外，根据《泉州市人民政府关于南安市园区开发建设集团有限责任公司股权划转有关事宜的批复》及《泉州市人民政府关于泉州丰泽城市建设集团有限公司股权划转有关事宜的批复》，泉州丰泽城市建设集团有限公司、南安市园区开发建设集团

有限责任公司纳入发行人合并范围。泉州丰泽城市建设集团有限公司主营业务包括土地整治、安置房销售及租金业务等。南安市园区开发建设集团有限责任公司主营业务包括土地整理、工程建设业务等。由于上述股权划转事项属于非同一控制下的企业合并，且于 2022 年 12 月 30 日完成股东变更，因此发行人 2022 年未确认收入。

## （二）主营业务经营情况

### 1、营业收入分析

近三年及一期，公司主营业务收入构成情况如下表所示：

表：近三年及一期发行人主营业务收入构成情况表

单位：万元，%

项目	2026 年 1-3 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
工程建设	11,466.24	7.14	55,718.80	5.19	66,795.95	6.59	107,805.99	15.08	
产品销售	93,535.80	58.21	757,331.47	70.55	692,505.76	68.30	401,076.06	56.10	
客、货车及公交运输 (含高速通行费等)	18,469.48	11.49	76,174.85	7.10	71,662.47	7.07	73,103.28	10.23	
租赁业务(含房屋出租、汽车租赁等)	5,383.03	3.35	22,612.18	2.11	16,822.31	1.66	15,914.52	2.23	
其他	土地整理业务	9,200.05	5.73	71,237.24	6.64	87,994.43	8.68	60,533.27	8.47
	广告等信息化业务	3,927.93	2.44	20,237.29	1.89	21,940.93	2.16	19,007.71	2.66
	土石方运输等物流业务	-	-	-	-	-	-	1,183.22	0.17
	酒店业务	-	-	-	-	-	-	2,036.66	0.28
	PPP	3,069.91	1.91	9,680.51	0.90	11,486.70	1.13	13,702.25	1.92
	其他	15,636.37	9.73	60,511.73	5.64	44,671.55	4.41	20,533.16	2.87
	小计	31,834.27	19.81	161,666.76	15.06	166,093.61	16.38	116,996.26	16.37
<b>合计</b>	<b>160,688.82</b>	<b>100</b>	<b>1,073,504.06</b>	<b>100</b>	<b>1,013,880.11</b>	<b>100</b>	<b>714,896.12</b>	<b>100</b>	

备注：发行人土石方运输等物流业务业务量萎缩、酒店业务经营场所整合转型，导致上述2项业务收入缩减，占比降低，因此2024年度起不再单独确认收入。

发行人营业收入主要来自工程建设，客货车及公交运输，产品销售业务等，近三年上述三项业务收入合计占同期总收入比重持续保持在较高水平。

近三年及一期，发行人分别实现主营业务收入714,896.12万元、1,013,880.11万元、1,073,504.06万元及160,688.82万元，主要为工程建设、产品销售、客货车及公交运输、土地整理业务，四项业务收入合计占主营业务收入的比重分别为89.88%、90.64%、89.48%及82.57%。同时，发行人围绕交通主业开展旅游组团、包车，汽车代理，汽车租赁等相关业务，但收入规模均较小。

## 2、营业成本分析

近三年及一期，公司主营业务成本构成情况如下表所示：

表：近三年及一期发行人主营业务成本构成情况表

单位：万元，%

项目	2026年1-3月		2025年度		2024年度		2023年度		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
工程建设	10,585.38	7.46	48,494.82	5.00	62,306.71	6.88	102,218.47	15.96	
产品销售	92,303.61	65.02	746,129.42	76.96	679,590.72	75.08	389,829.13	60.87	
客、货车及公交运输（含高速通行费等）	18,764.16	13.22	76,672.92	7.91	71,573.11	7.91	72,720.73	11.35	
租赁业务（含房屋出租、汽车租赁等）	2,467.80	1.74	6,664.35	0.69	4,738.15	0.52	3,709.48	0.58	
其他	土地整理业务	5,610.19	3.95	31,294.97	3.23	37,653.91	4.16	30,288.35	4.73
	广告等信息化业务	2,804.70	1.98	17,010.82	1.75	18,709.78	2.07	16,863.54	2.63
	土石方运输等物流业务	-	-	-	-	-	-	1,026.31	0.16
	酒店业务	-	-	-	-	-	-	1,753.02	0.27
	PPP	2,123.02	1.50	9,680.27	1.00	10,429.26	1.15	13,162.98	2.06
	其他	7,295.74	5.14	33,501.23	3.46	20,214.05	2.23	8,908.69	1.39
	小计	17,833.64	12.56	91,487.29	9.44	87,007.00	9.61	72,002.89	11.24
<b>合计</b>	<b>141,954.59</b>	<b>100.00</b>	<b>969,448.79</b>	<b>100.00</b>	<b>905,215.70</b>	<b>100.00</b>	<b>640,480.70</b>	<b>100.00</b>	

近三年及一期，发行人主营业务成本分别为640,480.70万元、905,215.70万元、969,448.79万元及141,954.59万元，主要由工程建设、产品销售、客货车及公交运输构成，三项业务成本合计占主营业务成本的比重分别为88.18%、89.87%、89.87%及85.70%，增长规模与主营业务收入增长规模匹配。

## 3、利润情况分析

近三年及一期，发行人主营业务毛利润构成情况如下表所示：

表：近三年及一期发行人主营业务毛利润情况表

单位：万元，%

项目	2026年1-3月			2025年度			2024年度			2023年度		
	毛利润	毛利率	占比	毛利润	毛利率	占比	毛利润	毛利率	占比	毛利润	毛利率	占比
工程建设	880.85	7.68	4.70	7,223.98	12.97	6.94	4,489.24	6.72	4.13	5,587.52	5.18	7.51
产品销售	1,232.20	1.32	6.58	11,202.05	1.48	10.77	12,915.03	1.86	11.89	11,246.93	2.80	15.11
客、货车及公交运输（含高速通行费等）	-294.68	-1.60	-1.57	-498.07	-0.65	-0.48	89.36	0.12	0.08	382.55	0.52	0.51
租赁业务（含房屋出租、汽车	2,915.23	54.16	15.56	15,947.83	70.53	15.33	12,084.16	71.83	11.12	12,205.04	76.69	16.40

项目	2026 年 1-3 月			2025 年度			2024 年度			2023 年度			
	毛利润	毛利率	占比	毛利润	毛利率	占比	毛利润	毛利率	占比	毛利润	毛利率	占比	
租赁等)													
其他	土地整理业务	3,589.86	39.02	19.16	39,942.27	56.07	38.39	50,340.52	57.21	46.33	30,244.92	49.96	40.64
	广告等信息化业务	1,123.23	28.60	6.00	3,226.47	15.94	3.10	3,231.16	14.73	2.97	2,144.17	11.28	2.88
	土石方运输等物流业务	-	-	-	-	-	-	-	-	-	156.91	13.26	0.21
	酒店业务	-	-	-	-	-	-	-	-	-	283.64	13.93	0.38
	PPP	946.90	30.84	5.05	0.23	0.00	0.00	1,057.44	9.21	0.97	539.27	3.94	0.72
	其他	8,340.64	53.34	44.52	27,010.50	44.64	25.96	24,457.50	54.75	22.51	11,624.47	56.61	15.62
	小计	14,000.62	43.98	74.73	70,179.47	43.41	67.44	79,086.61	47.62	72.78	44,993.37	38.46	60.46
	合计	18,734.23	11.66	100.00	104,055.27	9.69	100.00	108,664.41	10.72	100.00	74,415.42	10.41	100.00

最近三年及一期，泉州交发主营业务毛利润分别为 74,415.42 万元、108,664.41 万元、104,055.27 万元和 18,734.23 万元，报告期内呈现上升趋势。毛利率方面，最近三年及一期，泉州交发综合毛利率分别为 10.41%、10.72%、9.69% 和 11.66%，2025 年毛利率有所降低主要由于土地整治业务板块毛利率降低且占比减小，此外，2025 年及 2026 年一季度客、货车及公交运输业务毛利率为负数，主要是 2025 年更新运行车辆，折旧成本有所上升。

### （三）业务板块构成情况

#### 1、客、货车及公交运输业务

##### （1）业务开展主体

发行人客货车及公交运输业务主要由下属二级子公司福建省泉运实业集团有限公司承担。业务范围包括：县内、县际、市际、省际班车客运；城市城乡公共交通运输；客运场站经营；普通货物运输；外车代理费结算等。

##### （2）业务结算方式、结算依据

客货车运输业务主要是运用交通工具使人或货物发生空间移动，生产过程即提供劳务过程，生产完成即销售完成。客货车业务的经营模式主要有公营和承包两种方式，其中：公营模式是营运车辆所有权和经营权均归属公司所有，车辆营运收支全部由企业管理及核算。承包模式是营运车辆所有权归属公司，但由承包

者负责经营。公司核定承包者每月应完成的收入承包基数，承包基数包括车辆营运固定成本及企业毛利，承包者一般应承担燃料、维修及驾驶员绩效工资等变动成本。

### (3) 会计处理方式

公营模式：公司提供车辆，按月向出租车司机收取其全部运营收入，并每月向出租车司机支付工资和提成，其运输产生油费等成本也由福建省泉运实业集团有限公司承担。承包模式：公司收取承包车辆的营收款，列转企业收入；营收款大于承包基数的，公司应将超基数营收兑现给承包者，并作为企业成本，如列转非工资成本则由承包者提供相关票据；营收款小于承包基数的，承包者应将差额补缴公司，并作列转收入或回冲成本处理。客运站点提供售票等站务服务而取得款项称为站点营收，但其中属于站点收入的只有代理费等站点收费金额，其余部分则作为应付款项结算给运输公司。

### (4) 业务经营情况

截至 2026 年 3 月末，泉州交发车辆数 3098 辆，运营线路 305 条。

最近三年及一期，泉州交发客货车及公交运输业务（不含高速通行费收入）分别实现收入 3.03 亿元、2.85 亿元、3.12 亿元和 0.55 亿元。

表：报告期内发行人客、货车及公交运输业务情况

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
车辆数（辆）	3,098	3,090	2,625	2,352
线路数（条）	305	304	313	326
线路长度（公里）	33,560.63	32,913.20	45,937.15	46,035.55
客运量（万人次）	1,721.81	7,354.45	8,041.4	8,044
行驶里程（万公里）	2,950.55	13,540.70	14,138.34	14,737.20

自 2020 年末起，公交集团并入计算范围。总体看，近三年发行人客、货车及公交运输业务规模受私家车、高铁分流等影响明显，收入及盈利能力持续下滑。

## 2、高速公路投资业务

### (1) 高速公路投资业务基本情况

发行人承担泉州市区域内的高速公路及相关重点配套工程项目的投融资、建设和运营，在泉州市高速公路建设领域具有地域垄断性。发行人主要作为高速公路泉州地方政府的出资代表，采取控股或参股两种经营方式对泉州市辖区内高速公路进行建设投资和运营管理。发行人的高速项目投资资金主要来源于政府拨付的项目建设资本金和银行贷款，发行人高速公路投资业务营业收入来自控股高速

公路通行费收入；发行人投资收益来自参股经营的高速公路的投资分红。

截至 2026 年 3 月末，泉州交发全资、参股的福建境内路段已通车 14 条（段）高速公路，通车总里程为 782.58 公里，收费总里程为 777.65 公里，其中全资高速公路已通车的有 3 条，分别为厦沙高速安溪段、厦沙高速德化段和泉州湾跨海大桥，通车总里程为 106.09 公里，收费总里程为 104.46 公里；控股高速公路已通车的有政和杨源至永定高速公路永泰至德化段（泉州段），通车总里程为 33.073 公里，收费总里程为 33.073 公里；参股高速公路已通车的有 10 条，分别为福泉高速、泉厦漳城市联盟、南惠高速、晋石高速、南石高速、泉三泉州段、金安高速、莆永高速泉州段、沈海复线仙金段和双安高速，通车总里程为 643.42 公里，收费总里程为 640.12 公里。

对于发行人控股高速公路的会计处理，在建项目建设、投入时，借记“在建工程”贷记“银行存款”，在项目建设完工后，借记“固定资产”贷记“在建工程”，在项目进入运营、形成收入后，借记“银行存款”贷记“主营业务收入”，同时借记“主营业务成本”，贷记“银行贷款”。

发行人对于参股高速的会计处理，发行人投入资本金时：借记“长期股权投资—投资成本”，贷记“银行存款”；计提投资收益时，借记“长期股权投资—损益调整”，贷记“投资收益”；收到股利时，借记“银行存款”，贷记“长期股权投资—损益调整”。对于参股公司而言，参股公司收到投资款的，借记“银行存款”，贷记“注册资本/资本公积”；分红时，借记“利润分配”，贷记“银行存款”。

表：截至 2026 年 3 月末泉州交发控股、参股高速公路基本情况

单位：公里、亿元

项目	通车里程/预计通车里程	收费里程/预计收费里程	总投资	自有资金	已投金额	是否已签订协议	回款模式	拟回款金额	已回款金额	未来三年回款计划			运营模式	收费年限	公路性质	建成通车时间	收费依据	合规性文件
										2026 年 4 月-12 月	2027 年	2028 年						
全资项目																		
厦沙高速安溪段	25.06	24.94	22.04	7.72	20.41	否	经营收益分配	-	-	-	-	-	政府收费还贷	15 年, 后续根据国家相关规定执行(注 3)	高速	2017 年	闽政文【2017】393 号	闽政办函【2017】51 号
厦沙高速德化段	54.29	52.90	48.29	16.9	43.88	否	经营收益分配	-	-	-	-	-	政府收费还贷	15 年, 后续根据国家相关规定执行(注 3)	高速	2017 年	闽政文【2017】393 号	闽政办函【2017】51 号
泉州湾跨海大桥	26.74	26.62	64.94	24.23	64.94	否	经营收益分配	-	-	-	-	-	政府收费还贷	15 年, 后续根据国家相关规定执行(注 3)	高速	2015 年	闽政文【2015】101 号	闽政办函【2015】1 号
政和杨源至永	33.073	33.073	67.43	20	47.81	否	经营收益分配	-	-	-	-	-	经营	24 年零 10 个月	高速	2026 年	闽政文〔2025〕270 号	闽交规〔2026〕4 号

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

定高速公路永泰至德化段(泉州段)																		
小计	106.09	104.46	135.27	48.85	129.23		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注 1：控股高速项目已投金额为全口径统计，包含资本金出资及融资资金投入。

注 2：高速公路收益主要来自于高速通行费。

注 3：根据《收费公路管理条例》（修订征求意见稿）及修订说明：政府收费公路中的高速公路实行统借统还，不再规定具体收费期限，以该公路网实际偿债期为准确定收费期限。

项目	通车里程/预计通车里程	收费里程/预计收费里程	总投资	自有资金	回款模式	运营模式	收费年限	公路性质	建成通车时间	收费依据	合规性文件
参股项目											
泉漳城市联盟	27.32	24.26	47.08	3.10	投资收益	社会投资人	-	高速	2020 年 12 月 25 日	闽政文〔2020〕216 号	已纳入国家发改委第一批 PPP 项目库
福泉高速	165.91	165.91	76.70	1.86	投资收益	经营性	-	高速	2011 年	收费公路管理条例、闽交财【2005】19 号、闽政文【2011】222 号、闽政文【2013】483 号、闽政文【2013】484 号、闽政文【2014】381 号、闽政文【2015】101	闽政办【1998】237 号

										号	
福建省泉州高速有限公司	450.19	449.95	380.67	37.76	投资收益	政府 收费 还贷	-	高速	-		
<b>小计</b>	<b>643.42</b>	<b>640.12</b>	<b>504.45</b>	<b>42.72</b>							

注：参股项目的自有资本金为发行人已出资本金规模。以上参股高速项目资本金根据股东构成一般由省、市（含区、县）财政共同出资。

发行人主要作为以上高速项目泉州地方政府的出资代表，发行人作为股东的出资义务均已履行完毕，项目除资本金以外剩余建设资金通过银行贷款解决。

## (2) 控股高速公路运营情况

泉州交发控股高速公路采用自行成立项目子公司，项目子公司负责高速公路的投资建设，高速公路建成后由福建省高速公路集团有限公司泉州管理分公司负责后续运营、管护的模式。其中，项目建设资金 35%左右来自项目资本金，65%左右由项目子公司自行融资，项目资本金一般由省、市（含区、县）共同出资。截至 2026 年 3 月末，泉州交发共拥有全资、控股高速公路 4 条，3 条政府还贷公路，1 条经营性公路。由于福建省地形地貌原因，高速公路单公里造价相对较高，泉州交发全资、控股路段总投资额合计 202.7 亿元，参股路段总投资额 504.45 亿元。

控股高速公路情况如下：

### 1) 厦沙高速安溪段

厦沙高速安溪段项目建设单位为泉州安溪厦沙高速公路有限公司（以下简称“安溪厦沙”），项目起于安溪凤城枢纽互通，终于金谷互通。项目总投资 22.04 亿元，资本金占 35%，剩余 65%资金通过银行贷款解决，根据闽发改交通（2012）882 号文，项目资本金由省、市共同出资解决。项目进度方面，该项目已完工，已于 2017 年 11 月通车运行。

### 2) 厦沙高速德化段

厦沙高速德化段项目建设单位为泉州德化厦沙高速公路有限公司（以下简称“德化厦沙”），项目起于泉州市永春县达埔枢纽互通，终于德化县葛坑镇大岭村。项目总投资 48.29 亿元，资本金占 35%，剩余 65%资金通过银行贷款解决，根据闽发改交通（2012）883 号文，项目资本金由省、市共同出资解决。项目进度方面，该项目已完工，已于 2017 年 12 月通车运行。

### 3) 泉州湾跨海大桥

泉州湾跨海大桥项目建设单位为泉州湾跨海大桥有限责任公司。项目总投资 69.23 亿元，资本金占 35%，剩余 45 亿资金通过银行贷款解决，根据闽发改交通（2012）883 号文，项目资本金由省、市共同出资解决。项目进度方面，该项目已完工，已于 2015 年 5 月通车运行。

## (3) 泉州交发控股高速公路车流量情况

表：报告期内泉州交发控股高速公路车流量情况

单位：万辆

路段	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
厦沙高速安溪段	204.08	742.93	710.78	780.61
厦沙高速德化段	245.10	903.50	819.98	731.24
跨海大桥	167.23	693.82	607.68	527.45
政和杨源至永定高速公路永泰至德化段（泉州段）	4.92	/	/	/

#### （4）泉州交发控股高速公路收费标准

泉州交发控股的高速公路收费标准为按车型收费。按车型收费的费率标准是根据公路的技术等级、投资总额、当地物价指数、偿还贷款或者有偿集资款的期限和收回投资的期限以及交通量等因素计算确定，并由省交通运输厅会同相关部门审核后，报省政府审查批准。一类车收费标准在 0.5 元/车公里至 0.6 元/车公里之间，二、三、四、五类车的单公里收费价格=一类车收费标准×相应车型的收费系数。2025 年，发行人实现高速公路通行费收入 4.50 亿元。2026 年 1-3 月，实现高速公路通行费收入 1.30 亿元。

表：按车型分类收费标准

车型	车型吨座位界定		收费系数	收费费率(元/公里)
	货车	客车		
一类车	2 吨以下（含 2 吨）	7 座以下（含 7 座）	1	0.60
二类车	2 吨—5 吨（含 5 吨）	8-19 座	2	1.20
三类车	5 吨—10 吨（含 10 吨）	20-39 座	2.8	1.68
四类车	10 吨—15 吨（含 15 吨）及 20 英尺集装箱运输车	40 座以上（含 40 座）	3	1.80
五类车	15 吨以上及 40 英尺（含同时运输 2 个 20 英尺）集装箱运输车	-	3.5	2.10

#### （5）泉州交发控股高速公路收费结算方式

泉州交发高速公路收费实行收支两条线，每日通行费收归国家财政金库，每月底按当月通行费量返还省级财政金库，省级财政按通行量分配给省高速资金池，泉州交发按每月通行量向省高速资金池要求拨款。

#### （6）泉州交发控股高速公路养护支出情况

公路养护方面，泉州交发控股高速公路养护均由福建省高速公路集团有限公司泉州管理分公司负责指导和监督，采用国际先进的技术和设备对所属路产的路况进行定期、不定期检测评估，并根据检测结果制定养护计划，以减少大、中修次数和频率，降低养护成本。

表：泉州交发近三年及一期高速公路养护成本

单位：万元

养护成本	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
厦沙安溪	53.30	571.57	534.56	494.03
厦沙德化	160.49	1729.95	1,295.45	1,254.62
跨海大桥	75	1167.10	1,126.37	1605.1
政和杨源至永定高速公路永泰至德化段（泉州段）	6	/	/	/
合计	294.79	3,468.62	2,956.38	3,353.75

(7) 未来 3 年投资计划

未来三年发行人新的高速公路建设计划如下：

单位：万元

工程项目名称	所在地	业主名称（简称）	项目总投资	已投资	尚需投资	经营模式	合同签订时间	开工时间	预计竣工时间	结算方式	未来三年投资计划			已确认收入	已回款金额
											2026 年 4-12 月	2027 年	2028 年		

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

工程项目名称	所在地	业主名称(简称)	项目总投资	已投资	尚需投资	经营模式	合同签订时间	开工时间	预计竣工时间	结算方式	未来三年投资计划			已确认收入	已回款金额
											2026年4-12月	2027年	2028年		
政和杨源至永定高速公路永泰至德化段(泉州段)	泉州德化	泉州德化政永高速公路有限公司	674,277.00	356,160.00	318,117.00	经营性	2022.2	2023.2	2026.2	按合同约定,根据进度节点结算	45,000.00	80,000.00	71,143.00	794.00	0

### (8) 合法合规性

发行人在收费公路建设及收费站设置、收费期限、车辆收费标准、收费公路权益、收费公路经营管理等方面，符合《公路收费管理条例》（国务院令〔2004〕年 417 号）规定。

## 3、工程建造板块

### (1) 业务开展主体及业务模式

发行人工程施工业务经营由下属一级子公司福建第一公路工程集团有限公司承担，该公司通过参加公开招标的方式开展工程建设业务，并承担公路勘察设计和技术咨询等业务。公司是国家公路工程、市政公用工程一级施工总承包国有大型企业，施工领域包括公路、隧道、桥梁、市政工程施工，兼营铁路、水工、基础工程等施工作业，业务范围包括：承包与其实力、规模、业绩相适应的国内外工程项目；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；公路、铁路、桥梁、隧道码头、市政工程、水工土木工程建筑及提供有关建筑技术咨询；公路养护工程施工；公路交通工程施工；水利水电工程施工；建筑工程施工；园林绿化工程施工等。主要通过参与公开招标和邀请招标的方式获得各类施工项目，凭借品牌效应及完善的工程管理等优势在业内建立了良好的口碑。

截至 2026 年 3 月末，福建第一公路工程集团有限公司拥有公路工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包一级、桥梁工程专业承包一级、隧道工程专业承包一级、公路路面工程专业承包一级、公路路基工程专业承包一级、建筑工程施工总承包二级和水利水电工程施工总承包三级等。

发行人工程施工业务模式及一般流程如下：

#### ①项目承揽

公司通过收集、筛选市场信息获取投标信息或收到客户邀标后，根据项目基本情况编制标书参与项目投标，接到中标文件后签订施工合同。

#### ②施工前的准备工作

根据签订的施工合同，发行人组建项目管理部，各部门针对合同项目进行图纸、合同技术的交底，项目管理部接手项目，进行项目前期的人工、材料、机械组织和质量、安全、成本管理工作，编制施工组织设计，优化施工方案。

#### ③项目开工

在接到合同业主的开工指令后，公司上报项目开工报告、施工组织设计及相

关资料至监理公司，经批准后项目开工。

#### ④施工过程

项目管理部按照合同、图纸、施工组织设计等进行项目的分部、分项工程的施工，按工序要求、施工验收规范规定完成对应内容，并与施工内容对应形成一套经验收合格的技术资料，在施工过程中按合同约定的时间节点申报工程形象进度。

#### ⑤竣工验收

按照合同、图纸、图纸会审纪要等相关约定完成全部施工任务后，项目管理部上报竣工验收资料、竣工报告至监理单位和业主，经批准后进入验收程序，经验收合格后，形成项目竣工验收合格证书，项目进入竣工阶段。

#### ⑥项目结算

项目竣工验收完成后，项目管理部移转项目施工过程中所有资料至工程管理部，经审核后，移交至经营管理部，进行项目结算审计，项目进入结算阶段。

#### ⑦项目养护及总结

项目竣工验收后，工程管理部根据项目性质安排相应的养护人员进入养护阶段。项目管理部汇集施工过程中的相关资料，对竣工项目进行总结，上报工程管理部，工程管理部组织各部门对该项目进行评价。

### (2) 业务结算方式、结算依据

当建造合同的结果能够可靠地估计（即合同的总收入及已发生的成本能够可靠地计量，相关的经济收益可以收到）时，泉州交发于资产负债表日按完工百分比法确认收入的实现。合同完工进度按已完成的工作量占预计总工作量的比例确定。当建造合同的结果不能可靠地估计时，泉州交发于决算日按已经发生并预计能够收回的成本金额确认收入，并将已经发生的成本计入当期损益。如果预计合同总成本将超出合同总收入，泉州交发将预计的损失立即计入当期损益。

泉州交发工程建设项目一般收取项目合同金额 5%的预付款，其余按照工程进度按月结算，最后扣除 5%的质保金，质保金在两年内付清。

### (3) 会计处理方式

发行人承揽业务时交纳工程履约保证金，借记“其他应收款”；施工过程中发生的人工、建材等费用借记“合同履约成本”；确认合同收入时借记“合同资产”贷记“主营业务收入”，同时结转相应的成本，借记“主营业务成本”，贷记“合同履

约成本”；跟业主结算，根据签订工程计量结算单或审计结算价，并开具发票的价款，借记“应收账款”，贷记“合同资产”、“应交税费--应交增值税（销项税额）”；收到工程款时借记“银行存款”贷记“应收账款”。

(4) 业务经营情况

2023-2025 年及 2026 年 1-3 月，泉州交发工程建造业务收入分别为 10.78 亿元、6.68 亿元、5.57 亿元和 1.15 亿元。2023-2025 年，泉州交发分别收到工程建造业务回款 8.72 亿元、8.41 亿元和 8.73 亿元，整体回款质量良好。

2023-2025 年及 2026 年 1-3 月，泉州交发存续合同金额分别为 61.48 亿元、83.76 亿元、68.84 亿元和 33.62 亿元，预计未来仍能为泉州交发贡献一定规模的工程建造收入。

表：报告期内发行人工程建造业务情况表

单位：亿元

项目		2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
新签合同个数		2	13	74	36
新签合同额		1.16	23.57	38.3	4.63
分区域	省内	1.16	22.85	38.3	4.63
	省外	0	0.72	0	0
存续合同个数		17	24	17	14
存续合同额		33.62	68.84	83.76	61.48
分区域	省内	32.05	67.27	82.88	60.60
	省外	1.57	1.57	0.88	0.88

表：截至 2025 年末发行人新签合同前五大业主情况表

单位：万元

年度	业主名称	工程名称	合同金额	占比	是否为关联企业
2025 年末	漳州漳诏高速扩建工程有限公司	沈海线漳州龙海至诏安段（龙海北溪头至诏安闽粤界）扩容工程路基土建工程施工 A2 标	83,015.17	35.22%	否
	三明昌潮高速公路有限责任公司	潮州至南昌高速公路三明宁化曹坊至建宁均口段 A2 标段路基土建工程施工项目	69,311.87	29.41%	否
	福安市交通投资有限公司	国道 G228 线福安下白石白招至渔江段公路工程（施工）	53,164.17	22.56%	否

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

泉州台商投资区城市建设发展有限公司	泉州台商投资区海城大道玉田互通工程（一期）	12,113.82	5.14%	否
云浮市云城区地方公路管理站	云城区省道 S276 思劳镇云初村委段连接线工程（施工图设计-施工总承包）	6,856.79	2.90%	否

备注：占比为合同金额占当期新签合同总金额的比例。

截至 2026 年 3 月末，泉州交发工程建造业务板块未完工项目已投资金额 39.33 亿元，尚需投资金额 29.95 亿元。主要包括政和杨源至永定高速公路德化段 A1 合同段、政和杨源至永定高速公路德化段 A2 合同段、政和杨源至永定高速公路德化段 A3 合同段、国省干线横七线（G356）永春石鼓卿园至达埔前峰段公路工程、夏邑县省道 S206 线顾楼至南关改建工程、德化紫洋、陶瓷科技文化产业园、东西大道延伸段（EPC）、晋江市智造大道（龙湖段）工程 A 标段等项目。

发行人报告期内主要已完工的工程建造项目明细如下：

表：报告期内主要已完工工程建设项目明细表

单位：万元

项目名称	所在地	合同造价	总投资额	已投资额	合同签订时间	建设期间	竣工时间	是否签订合同/协议	是否按照合同/协议回款	结算方式	回款金额	回款期限	回款期间	未来三年回款计划		
														2026年4-12月	2027年	2028年
杭绍台高速公路工程绍兴金华段第 HST-TJ02 标段	浙江	263,596.02	257,642.87	257,642.87	2018.8	2018.8-2021.9	2021.9	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	262,642.75	9 年	2018.9-2026.12	500	0	0
宁德沈海复线高速公路福安至蕉城漳湾段路基土建工程施工 A13 标段	福建	29,172.44	32,235.65	32,235.65	2015.1.6	2015.1-2018.1	2018.1	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	34,608.96	已全额回收	2016.6-2023.3	0	0	0
漳平市迎宾大道工程施工	福建	6,197.62	5,892.76	5,892.76	2016.1	2016.1-2017.4	2017.4	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	6,198.34	已全额回收	2016.4-2021.5	0	0	0
泉州环城高速公路南安至石井 A7 合同	福建	29,317.00	25,585.85	25,585.85	2011.1.26	2011.1-2013.12	2015.8	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	28,467.90	已全额回收	2011.1-2024.2	0	0	0
海西高速公路网屏古联络线先期工程路基土建工程	福建	13,081.99	11,098.73	11,098.73	2015.1	2015.1-2016.2	2016.2	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	13,081.99	已全额回收	2014.11-2020.01	0	0	0
广西阳朔至鹿寨高速 No1-1 标	广西	99,073.00	78,025.50	76,135.87	2010.1	2010.1-2015.7	2015.7	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	78,426.50	已全额回收	2011.1-2026.03	0	0	0
北迎宾大道拓宽改造工程项目	福建	12,225.26	12,476.23	12,304.84	2011.11	2013.11-2015.12	2019	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	12,270.47	14 年	2013.12-2027.12	6.18	16	0

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

建瓯至闽侯高速福州段 JTA2 合同	福建	37,123.00	31,709.56	31,709.56	2012.4.17	2012.09-2015.12	2015.4	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	30,617.52	已全额回收	2012.7-2025.12	0	0	0
平潭福平大道	福建	80,000.00	85,287.32	83,798.72	2013.6.1	2011.12-2015.01	2015.1	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	87,637.38	已全额回收	2012.9-2025.12	0	0	0
同集路(海翔大道-福泽路段)跨线桥工程第 2 标	福建	20,802.05	21,771.94	21,162.31	2018.8	2018.09-2020.12	2020.6	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	22,329.09	8 年	2018.12-2026.12	1.5	0	0
福建第一公路工程集团有限公司泉州火车站综合交通枢纽集散匝道及配套市政道路改扩建项目	福建	13,705.44	12,262.93	12,091.00	2017.11	2018.03-2019.05	2019.5	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	13,780.42	10 年	2018.5-2028.5	0	200	416
漳州市省道联络线六(疏港公路)工程(第二次)	福建	33,799.69	32447.7024	25,588.00	2016.12	2017.05-2019.09	2019.1	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	26,228.74	13 年	2017.6-2030.09	0	0	0
金寨县 G529 金叶路升级改造工程	安徽	24,000.00	18,229.57	17,248.23	2020.1	2020.11-2021.11	2022.8	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	18,636.95	已全额回收	2020.11-2024.11	0	0	0
泉州环湾快速路石狮连接线工程	福建	13,208.12	12007.0848	11,776.55	2021.1	2021.01-2023.06	2024.03	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	11,543.00	9 年	2021.5-2030.5	289	250	125.38
海湾大道(双山段道路与景观工程、16#码头至海玉路) PPP 项目	福建	98,183.41	86794.13444	73,457.31	2018.3	2018.10-2020.09	2023.12	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	81,075.36	13 年	2018.12-2031.12	0	0	0

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

“镇镇有干线” (ZX1506)闽清东 桥溪沙至朱山段 公路工程(二次招 标)	福建	6,799.00	6399.9824	6,256.00	2014.3	2014.3-2 016.1	2016.1	是	是	按合同约定, 根据进度节 点结算	6,530.00	12 年	2014.6-2 026.12	45.98	0	0
东西大道延伸段 (EPC)	福建	68,456.97	45246.5	31595.6	2019.1	2021.06	2024.12	是	是	按合同约定, 根据进度节 点结算	33,387.12	9 年	2021.7-2 030.12	0	0	0
泉州市德化 X329 县道龙门滩一级 水库大坝段改线 工程项目	福建	6,145.56	5663.31576	4815.36	2024.02	2024.03	2025.03	是	是	按合同约定, 根据进度节 点结算	5,393.38	4 年	2024.02- 2028.02	302.66	178	59.33
泉州湾跨海大桥 路基 A6 合同	福建	29,464.00	27014.72	27014.72	2011.8. 1	2013.1-2 015.4	2015.6	是	是	按合同约定, 根据进度节 点结算	26,883.70	已全 额回 收	2013.1-2 024.12	0	0	0
省道 309 线安厚至 国强高坑段 C 标	福建	7,445.00	7037.79	7037.79	2009.12	2009.12- 2015.5	2015.5	是	是	按合同约定, 根据进度节 点结算	7,037.79	已全 额回 收	2009.12- 2015.5	0	0	0
兰海高速渭源至 武都段 WW2 标	甘肃	86,183.07	62218.46	62218.46	2016.4	2016.5-2 020.12	2020.12	是	是	按合同约定, 根据进度节 点结算	62,224.84	14 年	2016.5-2 029.12	0	100	200
福建省平潭综合 实验区 ZX1609 (仙人井风景区 至联十二线)--流 水路(A1 标)	福建	31,820.83	28215.98	28215.98	2014.9	2014.9-2 019.1	2019.1	是	是	按合同约定, 根据进度节 点结算	30,834.82	15 年	2014.9-2 028.8	80	200	500

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

福建省平潭综合实验区城镇有干线工程施工 (A7 合同段)	福建	18,447.48	11699.15	11699.15	2015.3	2016.4-2019.9	2019.9	是	是	按合同约定, 根据进度节点结算	18,718.22	14 年	2016.4-2029.3	50	100	300
228 国道福清东阁农场至三山沁前段及三山镇温泉旅游区南倪温泉大道 C1 标段	福建	27,901.33	24027.15	24027.15	2017.6	2017.7-2021.1	2021.1	是	是	按合同约定, 根据进度节点结算	21,017.40	12 年	2017.7-2028.6	100	200	800
国省干线横八线 (省道 215 线) 洪濂镇区过境线公路工程	福建	10,882.17	9,604.00	9,604.00	2018.6	2018.8-2022.3	2022.3	是	是	按合同约定, 根据进度节点结算	9,604.00	10 年	2018.8-2027.12	0	300	0
龙海市龙江大道工程 (K0+000~K1+900 段)	福建	16,467.38	13760.76	13760.76	2014.7	2014.7-2016.1	2016.1	是	是	按合同约定, 根据进度节点结算	15,806.13	15 年	2014.7-2028.12	0	0	120
晋江市池店南片区电力线路缆化土建工程	福建	6,784.00	5298	5298	2014.9	2014.9-2015.1	2015.1	是	是	按合同约定, 根据进度节点结算	5,298.00	已全额回收	2014.10-2015.1	0	0	0
华大北迎宾四标	福建	9,260.69	8,263.44	8,263.44	2011.11	2013.11-2015.12	2015.12	是	是	按合同约定, 根据进度节点结算	8,370.91	已全额回收	2013.11-2025.1	0	0	0
漳州云霄至平和高速公路 A6 标段	福建	48,790.47	53,765.53	53,765.53	2016.11	2017.3-2020.1	2020.1	是	是	按合同约定, 根据进度节点结算	53,836.18	12 年	2017.3-2028.12	0	0	60
国省干线横七线 (G356) 永春石鼓卿园至达埔前峰段公路工程	福建	117,549.91	110,578.51	110,578.51	2020.1	2020.01-2024.3	2024.3	是	是	按合同约定, 根据进度节点结算	105,069.45	11 年	2020.1-2030.12	0	300	525

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

泉州台商投资区杏秀路拓改工程	福建	26,192.59	22,752.66	21,053.27	2013.2	2013.5-2019.1	2015.6	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	23,202.37	10 年	2011.9-2019.12	0	0	0
惠水至罗甸公路路基、桥隧工程施工 7 标	贵州	60,696.00	55,191.86	55,191.86	2013.9	2013.9-2015.8	2015.8	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	54,625.14	2 年	2013.9-2024.07	0	0	0
吉安西站综合交通枢纽及周边路网、地下综合管廊项目-站前大道及地下综合管廊工程	江西	30,600.56	27,367.61	20,410.50	2018.3	2019.7-2021.3	2021.3	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	24,729.54	10 年	2018.6-2024.2	0	0	0
国道 338 线苏里格第三天然气处理厂至乌兰镇段公路土建工程土建二标段	内蒙古	32,744.07	28,998.69	28,998.69	2017.4	2017.2-2020.11	2020.11	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	29,255.54	10 年	2017.7-2025.02	0	0	0
泉州公交场站二期工程	福建	7,295.85	7,295.85	7,295.85	2019.1	2019.10-2022.01	2022.1	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	7,295.85	1 年	2019.11-2024.12	0	0	0
城东埭头公交站	福建	12,113.84	12,113.84	12,113.84	2022.9	2022.11-2024.08	2024.08	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	12,113.84	5 年	2022.11-2029.09	0	0	0
下宫首末站	福建	1,267.84	1,267.84	1,267.84	2022.1	2022.10-2023.07	2023.7	是	是	按合同约定,根据进度节点结算	1,267.84	3 年	2022.11-2028.07	0	0	0
<b>合计</b>		<b>1,251,710.45</b>	<b>1,174,425.22</b>	<b>1,109,669.60</b>							<b>1,290,047.43</b>			<b>1,375.32</b>	<b>1,844.00</b>	<b>3,105.71</b>

发行人已完工项目均已履行相关审批手续,签订了有效的合同,发行人已完工项目均合法合规并符合国家产业政策。

表:截至 2026 年 3 月末主要在建未完工的工程项目情况

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

单位：万元

工程项目名称	所在地	业主名称	造价(工程建设合同)	是否签订合同/协议	已投资	尚需投资	经营模式	合同签订时间	开工时间	预计竣工时间	结算方式	回款期间	未来三年投资计划			已确认收入	已回款金额
													2026年4-12月	2027年	2028年		
政和杨源至永定高速公路德化段 A1 合同段	福建	泉州德化政永高速公路有限公司	141,222.65	是	103,369.47	8,184.68	施工总承包	2022.8	2023.4	2025.4	按合同约定,根据进度节点结算	2023.4-2028.3	6547.742818	1227.701778	409.2339261	120,707.54	120,990.81
政和杨源至永定高速公路德化段 A2 合同段	福建	泉州德化政永高速公路有限公司	122,711.55	是	91,313.63	8,738.52	施工总承包	2022.8	2023.4	2025.4	按合同约定,根据进度节点结算	2023.4-2028.3	6990.81588	1310.777977	436.9259925	101,770.58	104,292.37
政和杨源至永定高速公路德化段 A3 合同段	福建	泉州德化政永高速公路有限公司	129,306.55	是	104,374.32	3,104.20	施工总承包	2022.8	2023.4	2025.4	按合同约定,根据进度节点结算	2023.4-2028.3	2483.361121	465.6302102	155.2100701	104,911.53	111,799.27
政和杨源至永定高速公路德化段 B 合同段	福建	泉州德化政永高速公路有限公司	56,808.80	是	32,102.55	2,496.74	施工总承包	2022.8	2025.3	2026.3	按合同约定,根据进度节点结算	2025.3-2028.3	1997.395173	374.5115949	124.8371983	33,923.86	38,322.31
政和杨源至永定高速公路德化段 E 合同段	福建	泉州德化政永高速公路有限公司	35,833.00	是	10435.72628	5,063.63	施工总承包	2022.8	2025.4	2025.12	按合同约定,根据进度节点结算	2025.4-2029.4	4050.90077	759.5438943	253.1812981	9,966.96	14,418

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

仙菜线 (X234) 书峰鲤岭至菜溪公路 (塘西水库至菜溪段)	福建	仙游县发达交通建设有限公司	6,421.18	是	4073.83	1,878.17	施工总承包	2024.7	2024.9	2026.3	按合同约定, 根据进度节点结算	2024.7-2029.3	687.77	595.2	595.2	4,138.41	4,534.24
潮南高速公路三明化曹坊至建宁均口段 A2 合同段	福建	三明昌潮高速公路有限责任公司	69,311.87	是	14.95	65,942.22	施工总承包	2025.12	待定	待定	按合同约定, 根据进度节点结算	2026.7-2029.6	6294.22	39565.332	13188.44	0.00	1,039.68
国道 G228 线福安下白石白招至渔江段公路工程 (施工)	福建	福安市交通投资有限公司	53,164.17	是	107.434005	49,840.31	施工总承包	2025.11	待定	待定	按合同约定, 根据进度节点结算	2026.7-2029.6	14952.1	19936.12	4984.03	0	0
夏邑县省道 S206 线顾楼至南关改建工程	河南	夏邑县公路管理局	8,732.35	是	2,823.64	4,837.93	施工总承包	2021.6	2021.7	2027.12	按合同约定, 根据进度节点结算	2022.06-2029.12	500	1811.8	1500	2,847.54	2,056.00

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

德化紫洋陶瓷科技文化产业园	福建	德化工业园区开发投资有限公司	50,584.26	是	15,633.32	30,873.85	施工总承包	2022.6	2022.6	2028.06	按合同约定,根据进度节点结算	2022.10-2030.10	2000	5000	5000	16,951.67	15,841.88
沈海线漳州龙海至诏安段扩容工程 A2 合同段	福建	漳州漳诏高速公路扩建工程有限公司	83,015.17	是	1,452.22	81,562.95	施工总承包	2025.1		2028.12	按合同约定,根据进度节点结算	2025.12-2030.12	21000	27260.05	23632.51	1,435.94	1,245.22
泉州台商投资区海城大道玉田互通工程	福建	泉州台商投资区城市建设发展有限公司	12,113.82	是	4,326.00	7,787.82	施工总承包	2025.4	2025.6	2027.3	按合同约定,根据进度节点结算	2025.8-2032.3	4200	2100	560	4,326.00	2,825.58
省道 213 线同南路路面提升工程	福建	厦门路桥百城建设投资有限公司	4,523.39	是	2,077.38	2,446.01	施工总承包	2025.7	2025.8	2026.6	按合同约定,根据进度节点结算	2025.8-2031.6	1630	680	136	3,110.67	2,077.38
泉州台商投资区江城大道(滨湖西路-湖山路)市政工程	福建	泉州台商投资区城市建设发展有限公司	5,870.58	是	0.00	5,870.58	施工总承包	2026.2	2026.4	2027.12	按合同约定,根据进度节点结算	2026.4-2032.12	2000	1300	700	0.00	0.00

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

晋江市智造大道（龙湖段）工程 A 标段	福建	晋江市路桥建设开发有限公司	12,148.25	是	8,260.40	3,887.85	施工总承包	2022.7	2022.8	2024.12	按合同约定，根据进度节点结算	2023.5-2027.8	1500	1000	500	10,089.78	8,260.40
顺昌县城西大桥复桥及引线工程项目	福建	顺昌县城西大桥复桥及引线工程项目	3,850.30	是	3,365.40	484.90	施工总承包	2023.12	2025.03	2025.05	按合同约定，根据进度节点结算	2024.1-2027.10	200	170	115	3,336.60	3,365.40
建瓯徐墩镇汉良村至胡豆村公路工程 (K0+447~K6+265)	福建	建瓯市徐墩小城镇建设开发有限公司	2,479.88	是	1,107.00	1,372.88	施工总承包	2025.08	2025.08	2026.04	按合同约定，根据进度节点结算	2025.08-2028.04	800	500	72	1,702.71	1,107.00
官桥镇童话小镇进区道路改造项目工程	福建	南安市能源工贸投资发展集团有限公司	7,378.09	是	4,593.00	1,400.00	施工总承包	2024.08	2024.08	2025.12	按合同约定，根据进度节点结算	2024.08-2027.12	550	500	350	4,820.35	4,593.00
惠安污水厂二期	福建	泉州台商投资区水务投资经营有限公司	6256.93	是	3909.43	2347.5	施工总承包	2024.11	2024.11	2026.05	按合同约定，根据进度节点结算	2024.11-2028.05	1300	600	400	4,065.58	3,909.43

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

德化客运综合枢纽站	福建	福建省泉州实业集团有限公司	5584.1	是	0	5584.1	施工总承包	2026.01	2026.04	2028.05	按合同约定,根据进度节点结算	2026.04-2031.05	2000	2000	1500	0	0
罗源县起步外环线渡头段项目(一期)	福建	罗源县城乡建设发展集团有限公司	5755.68	是	0	5755.68	施工总承包	2,026.01	2,026.06	2,027.09	按合同约定,根据进度节点结算	2026.06-2029.09	2500	2000	1700	0	0
合计		-	823,072.57	-	393,339.70	299,460.53	0.00	42,506.64	36,441.10	38,499.76	-	-	84,184.31	109,156.67	56,312.57	428,105.72	440,677.62

#### (5) 工程质量管理制

发行人一贯重视工程质量及安全管理,由生产领导小组主抓工程质量及安全生产工作;制定了严格的工程质量管理制和现场质量及安全管理控制程序,由各部门负责人具体落实工程质量管理。并且,公司根据《建设工程质量管理条例》并结合本公司实际情况制定了《建设工程质量管理制》,对公司日常经营中的生产职责、教育培训、工艺操作、施工与检修、安全检查、事故管理等各方面进行了规范,并确定了相应的质量管理职能部门和岗位对公司的生产质量进行日常管理和监督检查。截至募集说明书签署日,发行人一直保持良好的工程质量记录,报告期内未发生重大质量事故及处罚。

#### (6) PPP 项目情况

截至 2026 年 3 月末,发行人分别作为政府出资代表与社会资本方参与的 PPP 项目有泉州火车站综合交通枢纽项目、海湾大道项目和国省干线横七线(G356)永春石鼓卿园至达埔前峰段公路工程项目。发行人 PPP 项目均已签署相关协议,合法合规,无违规行为,符合财金[2019]23 号、财预[2017]50 号文等要求。基本情况如下:

##### 1) 泉州火车站综合交通枢纽 PPP 项目

泉州火车站综合交通枢纽 PPP 项目公司为泉州陆运交通枢纽投资有限公司,发行人子公司福建省交通运输集团有限责任公司作为项目政府出资方代表持有 35%项目公司股份,发行人下属子公司(泉州市路桥建设开发有限公司、福建第一公路工程集团有限公司)和福建省第五建筑工程公司作为项目社会资本方合计持有 65%项目公司股份,发行人合计持有 87%项目公司股份。

该项目总投资 13.61 亿元,已于 2017 年 3 月开始建设,建设期 3 年,运营期 12 年,截至 2022 年 3 月底已完成所有投资。采用投资—建设—运营、维护—移交方式运作,由项目公司在特许经营期内对本项目进行投融资、建设和运营维护,项目合作期结束后,项目公司将项目资产无偿移交给泉州市人民政府或其指定机构。

本项目为准经营性项目,回报机制为“使用者付费+可行性缺口补助”,使用者付费部分包含项目建成后区域内的停车站、加油加气站租赁及广告收入等。对于建设成本和合理回报与使用者付费之间的缺口部分,由政府通过补贴方式给予项目公司可行性缺口补助。截至 2026 年 3 月末,该项目已回款 50,976.62 万元。

泉州火车站综合交通枢纽项目于 2016 年 12 月 30 日签订了《泉州火车站综合交通枢纽 PPP 项目合同》，发行人从事的建设业务已获得政府授权，符合当时的《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国政府采购法》和其他相关法律法规。火车站综合交通枢纽项目已获得《泉州市发展改革委员会关于泉州火车站综合交通枢纽项目建议书的批复》（泉发改审〔2016〕92 号）、用地许可批复（泉政地〔2017〕4 号）、建设用地规划许可证（地字第 350503201642008 号）。

本项目的会计处理方式为在建设期间发生的成本（包括建设成本、贷款利息、日常管理费用开支）计入—存货科目。项目建成进入运营期后，上述—存货科目金额转入—固定资产科目折旧摊销，运营期收入使用者付费及运营服务费部分确认为—主营业务收入。运营期支付运维成本确认为—主营业务成本。

## 2) 海湾大道 PPP 项目

海湾大道 PPP 项目公司为泉州闽路市政建设投资有限公司，中交第一公路工程局有限公司（以下简称“中交一公司”）、发行人及下属子公司泉州市路桥建设开发有限公司及福建第一公路工程集团有限公司作为社会资本方合计持有 100% 项目公司股份。

该项目总投资 18.18 亿元，于 2018 年 3 月开工，截至 2026 年 3 月末，已投资 16.17 亿元；该项目含海湾大道双山段道路及景观工程和海湾大道（16#码头至海玉路）两个子项目，工期分别为 22 个月和 13 个月，项目运营期 13 年，由项目公司负责特许经营期内项目的投资、融资、建设、运营维护及移交。项目收益为服务费和运营维护费收入。

本项目属于非经营性项目，回报机制为政府方根据绩效考核结果支付“可用性服务费+运营维护服务费”，各子项目的付费分别核算。截至 2026 年 3 月底，该项目已投入运营。

海湾大道 PPP 项目于 2018 年 5 月 3 日签订《海湾大道（双山段道路与景观工程、16#码头至海玉路）PPP 项目合同》，合同由泉州台商投资区管理委员会授权泉州台商投资区管理委员会规划建设与道路运输局作为该项目实施机构、招标人及签约主体。海湾大道项目已获得《泉州台商投资区科技经济发展局立项批复》（泉台管经审〔2017〕78 号）、用地许可（地字第 350506（2018）20004 号）、环评备案。该项目的招标及建设均符合当时的《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国政府采购法》和其他相关法律法规。

本项目的会计处理方式为在建设期间发生的成本（包括建设成本、贷款利息、日常管理费用开支）部分计入—管理费用科目，部分计入-长期应收款科目。年底结转时上述—管理费用科目金额转入—长期待摊费用科目摊销，项目建成进入运营期后，运营期收可用性服务费成本部分冲长期应收款，运营期利息部分冲减当期财务费用，合理回报部分确认为—预期投资回报，若有盈余则按规定计提盈余公积后转入未分配利润进行利润分配。

### 3) 国省干线横七线（G356）永春石鼓卿园至达埔前峰段公路工程

该项目总投资 17.48 亿元，于 2021 年 3 月开工，截至 2026 年 3 月末，已投资 16.47 亿元；该项目含石鼓卿园至达埔东园段、达埔东园至前峰段两个子项目，工期均为 3 年，项目运营期 17 年，由项目公司负责投融资、建设及运营维护。项目收益为可用性服务费和运营维护服务费收入。

本项目属于准经营性项目，政府方根据绩效考核结果支付可行性缺口补助（可用性服务费+运营服务费-使用者付费用收入）的形式。截至 2026 年 3 月末，项目通过交工验收进入运营维护期，至今尚未产生收入。

财政部于 2021 年 2 月 2 日发布了《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号，以下简称“解释第 14 号”），自公布之日起施行。2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关业务，根据解释第 14 号进行调整。

解释第 14 号适用于同时符合该解释所述“双特征”和“双控制”的 PPP 项目合同，对于 2020 年 12 月 31 日前开始实施且至施行日尚未完成的有关 PPP 项目合同应进行追溯调整，追溯调整不切实可行的，从可追溯调整的最早期间期初开始应用，累计影响数调整施行日当年年初留存收益以及财务报表其他相关项目，对可比期间信息不予调整。本公司执行该规定的主要影响如下：

表：执行规定主要影响表

单位：万元

受影响的报表项目	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额	
	合并	母公司
合同资产	129,407.05	-
存货	-195,053.77	-
长期应收款	-105,032.61	-
长期待摊费用	-6,160.25	-

其他非流动资产	198,765.47	-
其他流动负债	17,515.05	-
递延所得税负债	894.09	-
未分配利润	3,516.76	-

发行人 PPP 项目均已纳入 PPP 项目管理库或 PPP 项目储备清单，项目均符合相关产业政策。发行人所承接的 PPP 项目均已签署相关协议，合法合规，无违规行为，符合财金〔2019〕10 号文、财办金〔2019〕40 号文的要求。

#### 4) BT、BOT 项目合法合规性

截至 2026 年 3 月末，发行人不存在以 BT、BOT 方式承接工程的情况。

#### 4、租赁业务

发行人租赁板块主要包括物业资产出租和汽车出租两个子板块。近三年及一期，租赁业务收入分别为 15,914.52 万元、16,822.31 万元、22,612.18 万元和 5,383.03 万元，主营业务收入占比分别为 2.23%、1.66%、2.11%和 3.35%；实现毛利润 12,205.04 万元、12,084.16 万元、15,947.83 万元和 2,915.23 万元，毛利率分别为 76.69%、71.83%、70.53 %和 54.16%，发行人的租赁收入逐年增长，但毛利率有所下降。

##### (1) 物业资产出租

发行人物业资产出租业务指发行人将子公司所拥有的泉州市范围内零星车站商铺、沿街店铺、房产及办公楼等物业资产进行出租，获取资产租赁收入，主要由下属子公司泉州市交发新业有限公司、福建省泉运实业集团有限公司、泉州港务集团有限公司、福建第一公路工程集团有限公司及泉州市路桥建设开发有限公司负责运营。发行人物业资产大部分地处泉州市及泉州市各县市中心区域，具有较大的增值空间。发行人物业资产出租收入稳定，随着疫情期间免租政策结束，租金将维持逐步增长。

表：报告期内主要经营性物业出租情况表

序号	权属单位名称	房屋名称	可出租面积 (平方米)	建筑面积(平方米)	主要承租人	月租金(元)
1	泉州市能源发展集团有限公司	加油站	3,743.90	3,296.45	中石化	210,702.50
		泉州新车站	4,874	20,208.59	阳光采购、交发广告、天使玩国及个体商户	114,307.00
2	福建省泉运实业集团有限公司	泉州旧车站	6,146.10	19,866.40	小件物流集散商户	1,379,877.00
		泉州货运站	1,988.40	3,899.83	小件物流集散商户	141,825.00
		南方宾馆	1,161.00	4,847.68	南方宾馆	106,866.00
		客运中心站	7,155.00	28,686.00	车站、沿街店面商户、锦江之星酒店	470,626.66
		安溪维修厂	1,849.64	1,871.33	车站、沿街店面商户	132,805.00
		安溪原县运土地	4,649.00	4,649.00	车站、沿街店面商户	173,354.00
		安溪参洋车站	6,975.00	8,531.37	车站、沿街店面商户	166,142.00
		永春八角亭旧车站	5,454.78	5,454.78	旧车站、沿街店面商户	151,642.00
		清濛长途车站	9,336.88	9,336.88	车站、沿街店面商户、金尚酒店	174,246.00
		南安客运中心站	15,606.00	25,966.00	车站、沿街店面商户	130,600.00
		石狮长途汽车站	4,762.00	13,579.00	车站、沿街店面商户，公交公司	254,724.00
		石狮服装城汽车站	2,050.00	6,928.23	车站、沿街店面商户	51,151.00
3	泉州市路桥建设开发有限公司	泉州市路桥大厦	1,104.00	3,263.70	零散出租	75,183.20
4	泉州市公交集团有限责任公司	公交大厦	5,540.00	16,079.19	浦发银行	495,000.00
		公交大厦 B 栋	6,552.96	21,253.89	泉州市巡察保障中心	198,412.70
合计			<b>88,948.66</b>	<b>197,718.32</b>		<b>4,427,464.06</b>

发行人物业资产出租业务所出租的资产为发行人自身所拥有的资产，符合出租条件，且相关定价采用市场化定价方式，合法合规。

## (2) 汽车租赁

旅游客运包车方面,主要由发行人下属公司泉州市泉运旅游发展有限公司负责。2023 年出租量 2.75 万车次,2024 年出租量 2.85 万车次,2025 年出租量 3.26 万车次。2026 年 1-3 月出租量 0.52 万车次。

公务用车和社会用车出租方面,主要由发行人下属公司泉州闽安汽车租赁有限公司和福建省泉州市闽兴汽车租赁服务有限公司提供服务。公务用车业务是指发行人为机关、企事业单位的公务活动提供用车服务,发行人为市政府指定的泉州市唯一公务用车平台,租赁费由各单位按实际叫车量及行驶里程等按月结算,2023 年出租量 13.70 万车次,2024 年出租量 12.64 万车次,2025 年出租量 16.85 万车次。2026 年 1-3 月出租量 3.17 万车次,同时在保障机关单位用车的情况下,发展社会用车日租业务,提高车辆使用率,增加公务用车低谷期的营收。社会用车收费标准平均约 300/辆/日,租赁费按日结算,2023 年出租量 0.7 万车次,2024 年出租量 0.78 万车次,2025 年出租量 0.74 万车次,2026 年 1-3 月出租量 0.13 万车次。

## 5、产品销售业务

发行人产品销售业务主要由泉州市交发工程物资有限公司、泉州交发置业投资集团有限公司、泉州交发建筑材料有限责任公司、泉州交发泉化投资发展有限公司负责经营。

### ①经营模式

发行人的大宗商品贸易采取以销定采的模式。

发行人充分利用其多年的贸易行业经验以及所建立起来的贸易网络,通过与供应商建立战略合作关系,获得优惠的贸易条件,降低业务风险;同时为客户提供货源增值、供应链管理增值等服务,稳固客户关系,获得稳定的业务利润。此外,发行人还通过参股、合作等方式向贸易业务上下游价值链的拓展和延伸,逐步形成稳定的、可持续发展的增值贸易商业模式。

### ②会计处理方式

自营业务基本以锁定供应商以及销售客户的形式开展,按照实际购货成本确认成本,按照实际销售收入确认收入,并结转成本。

### ③盈利模式

发行人贸易板块盈利模式已经告别了传统的低买高卖的贸易业务模式，通过向客户的上下游延伸，在供应链条上为客户提供物流、金融、价格管理等全方位的服务来形成多盈利点，提供综合收益。发行人借此把客户做深、做透，并增加了客户黏性。发行人的客户和单笔合同都较为分散，采用以销定采供应链金融，即通过固定的上游企业采购原材料，出售给下游企业，使用商业承兑汇票或者银行承兑汇票为主要结算手段的贸易方式。

#### ④ 结算模式

在贸易业务结算模式上，发行人为有效控制业务风险，对于贸易业务的结算模式实施较为严格的管理和控制。

发行人与上游供应商主要采用承兑汇票、信用证等方式结算。

国内贸易为发行人的主要贸易模式，发行人均要求下游客户缴存 5%-20% 的保证金，且如果交易货物价格大幅波动，发行人将根据实际情况相应提高保证金比例或要求下游客户补交保证金。

#### ⑤ 上下游分布

泉州市交发工程物资有限公司主要贸易品为建材物资(钢筋、水泥、混凝土)、金属产品(有色金属)、化工产品(燃料油、乙二醇)等大宗商品，销售省市主要包括福建省、浙江省、湖南省、广西壮族自治区、深圳市等。

泉州交发置业投资集团有限公司主要贸易品为建材物资(原木)等大宗商品，销售省市主要包括福建省泉州市、厦门市、福州市等。

泉州交发建筑材料有限责任公司主要贸易品为建材物资(商砼原料、幕墙材料、钢材)等大宗商品，销售省市主要包括福建省泉州市、厦门市、福州市等。

泉州交发泉化投资发展有限公司主要贸易品为化工产品(汽油、柴油、混合二甲苯、橡胶)等大宗商品，销售省市主要包括宁波市、舟山市、江苏省、厦门市、泉州市、福州市等。

表：发行人 2025 年前五大商品贸易收入情况

单位：亿元，%

序号	品种	营业收入	营收占比
1	钢筋	15.90	20.99
2	有色金属	7.75	10.23
3	车用柴油	4.25	5.62
4	乙二醇	4.00	5.28
5	精对苯二甲酸	2.46	3.25

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

序号	品种	营业收入	营收占比
	合计	34.36	45.37

表：发行人 2026 年 1-3 月前五大商品贸易收入情况

单位：亿元，%

序号	品种	营业收入	营收占比
1	钢坯	0.88	9.39
2	钢筋	0.67	7.13
3	橡塑原料	0.40	4.28
4	石油沥青	0.35	3.78
5	银粉	0.33	3.56
	合计	2.63	28.13

表：发行人 2025 年上游前五大供应商情况

单位：万元，%

上游供应商名称	采购金额	占比
广东金晟兰冶金科技有限公司	93,921.09	12.59
广东国鑫实业股份有限公司	33,465.33	4.49
浙江恒逸集团有限公司	20,439.03	2.74
福建三安集团有限公司	19,062.74	2.55
青岛环亚太商贸有限公司	17,717.37	2.37
合计	184,605.56	24.74

表：发行人 2026 年 1-3 月上游前五大供应商情况

单位：万元，%

上游供应商名称	采购金额	占比
上海找钢网信息科技股份有限公司	8,710.64	9.44
厦门拓圣供应链有限公司	4,044.75	4.38
徐州翊通新材料有限公司	3,318.22	3.59
福建珏喆商贸有限公司	3,160.50	3.42
海韵（海南）材料科技有限公司	2,261.74	2.45
合计	21,495.85	23.29

表：发行人 2025 年下游前五大客户情况

单位：万元，%

下游客户名称	销售金额	占比
广州市市政实业有限公司	61,789.26	8.16
厦门国贸化工有限公司	31,876.61	4.21
福州左海供应链集团有限公司	25,294.82	3.34
广西永安石化有限公司	24,065.80	3.18
宁波闽合新材料科技有限公司	21,488.88	2.84
合计	164,515.37	21.72

表：发行人 2026 年 1-3 月下游前五大客户情况

单位：万元，%

下游客户名称	销售金额	占比
福建三安集团有限公司	8,777.80	9.38
宁波闽合新材料科技有限公司	4,316.48	4.61
北京中物振华贸易有限公司	3,533.31	3.78
无锡帝科电子材料股份有限公司	3,332.59	3.56
滨州中裕食品有限公司	3,188.79	3.41

合计	23,148.98	24.75
----	-----------	-------

## 6、其他业务板块

围绕大交通产业，泉州交发经营旅游组团，包车业务，汽车代理，酒店经营、建材销售、广告、土石方运输物流、充电桩、信息化、土地整理业务、代建业务等其他业务，是营业收入的有效补充。其他业务板块中的其他业务收入主要是劳务派遣等人力资源服务、教育费及物业费收入。

近三年及一期，发行人其他业务板块中的其他业务收入分别为 20,533.16 万元、44,671.55 万元、60,511.73 万元和 15,636.37 万元，占主营业务收入的比重分别为 2.87%、4.41%、5.64%和 9.73%，毛利润分别为 11,624.47 万元、24,457.50 万元、27,010.50 万元和 8,340.64 万元，占主营业务毛利润的比重分别为 15.62%、22.51%、25.96%和 44.52%，收入主要来自劳务派遣等人力资源服务、教育费及物业费收入，毛利较高。

2025 年，发行人其他业务板块中，土地整理、广告等信息化业务、PPP 业务的主营业务收入分别为 71,237.24 万元、20,237.29 万元和 9,680.51 万元，占主营业务收入的比重分别为 6.64%、1.89%和 0.90%，毛利润分别为 39,942.27 万元、3,226.47 万元和 0.23 万元，占主营业务毛利润的比重分别为 38.39%、3.10%和 0.00%。

2026 年 1-3 月，发行人其他业务板块中，土地整理、广告等信息化业务、PPP 业务的主营业务收入分别为 9,200.05 万元、3,927.93 万元和 3,069.91 万元，占主营业务收入的比重分别为 5.73%、2.44%和 1.91%，毛利润分别为 3,589.86 万元、1,123.23 万元和 946.90 万元，占主营业务毛利润的比重分别为 19.16%、6.00%和 5.05%。

### (1) 土地整治业务

发行人其他业务板块中土地整治业务主要由新合并的南安市园区开发建设集团有限责任公司（以下简称“南安园区”）、泉州丰泽城市建设集团有限公司（以下简称“丰泽城建”）及泉州万安投资建设集团有限公司（以下简称“万安投资”）运营。2024-2025 年及 2026 年 1-3 月，泉州交发其他业务板块中土地整治业务收入为 87,994.43 万元、71,237.24 万元和 9,200.05 万元，毛利润为 50,340.52 万元、39,942.27 万元和 3,589.86 万元，毛利率为 57.21%、56.07%和 39.02%。

## 1) 业务及盈利模式

## ①南安园区

根据南安市经济和社会发展规划，南安市土地整治的实施需按照南安市人民政府制定的土地开发投资计划，遵循“统一规划、分区开发、分期实施”的原则，2015年1月10日，南安市土地储备中心与南安园区及下属子公司签订滨江机械装备制造基地、榕桥项目集中区、南安经济开发区扶茂工业园、南安光电信息产业基地、南安观音山现代物流产业基地、康美体育用品产业基地等六大园区的《土地整治开发协议》，并委托南安园区将规定区域的土地整理开发至符合出让标准后出让至土储中心，土地整治收入包括土地成本和土地收益，结算依照协议，按工业地块和商住地块分别计算，最终以财政结算为准。

南安园区按照政府招商引资需求及城市发展规划，接受政府委托将规定区域的土地进行整治。根据南安园区与土地储备中心签订的土地整治开发协议，财政局将按照工业地块和商住地块分类确认收入，并由财政资金支付。南安园区工业地块采用每亩固定收入加一定浮动收入确定，商住地块最终确认以财政结算为准，按相应土地整治开支计入营业成本，南安园区业务利润为土地整治收益。

截至2024年末，南安园区主要已完工土地整理项目明细表如下：

表：南安园区主要已完工土地整理项目明细表

单位：年、万元、亩

序号	地块名称	园区/片区名称	面积	总投资额	截至2025年末已投资额	截至2025年末累计回款情况
1	南安市2020P07(商住)	南安观音山现代物流产业基地	199.36	8,021.99	8,021.99	21056.26
2	南安市2022年(工业)G048号	榕桥项目基地	79.65	2,332.53	2,332.53	3265.89
3	2021G01(商服)	南安经济开发区扶茂工业园	5.12	205.88	205.88	3164.7
4	南安市2022G05号		6.38	192.54	192.54	452.99
5	南安市2023年(工业)G025号		47.53	1,435.25	1,435.25	1658.05

6	南安市 2020 工业 G004 号	南安光电 信息产业 基地	39.35	1,188.16	1,188.16	1587
7	南安市 2022 年(工 业)G046 号		49.81	1,504.09	1,504.09	2047.95
8	南安市 2023 年(工 业)G011 号		19.94	602.11	602.11	874.71
9	南安市 2023 年(工 业)G018 号		16.33	493.00	493.00	714.68
10	南安市 2021P05(商 住)		90.55	3,787.65	3,787.65	19930.87
合计			<b>554.02</b>	<b>19,763.20</b>	<b>19,763.20</b>	<b>54,753.10</b>

截至 2025 年末，南安园区主要在建土地整理项目明细表如下：

表：南安园区主要在建土地整理项目明细表

单位：年、万元、亩

序号	园区/片区名称	整理期间	面积	总投资额	截至 2025 年末 已投资额	截至 2025 年末 累计回款情况
1	南安光电信息产 业基地	2006 至今	5,670.00	170,103.78	68,102.54	61,359.95
2	滨江机械装备制 造基地	2005 至今	5,570.10	167,106.71	89,847.13	17,098.55
3	康美高新技术产 业园	2006 至今	1,984.35	59,531.79	30,461.76	2,357.02
4	南安经济开发区 扶茂工业园	2007 至今	10,582.08	317,469.48	202,879.12	30,516.64
5	南安观音山现代 物流产业基地	2009 至今	3,850.05	115,504.07	104,325.39	102,348.43
6	霞美高端装备智 造园综合开发项 目	2019 至今	5,480.10	164,406.65	48,054.43	
7	南安国际石材智 慧产业园综合配 套项目	2019 至今	2,002.00	167,700.00	63,060.83	
合计		-	<b>35,138.68</b>	<b>1,161,822.48</b>	<b>606,731.20</b>	<b>213,680.59</b>

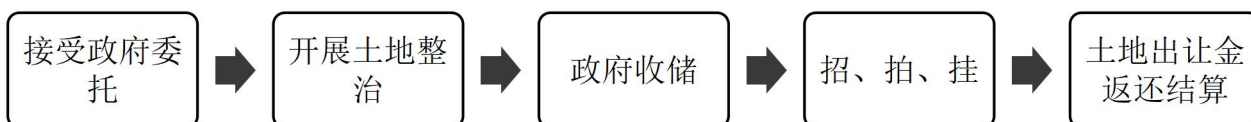
②丰泽城建

《关于规范土地储备和资金管理等相关问题的通知》（财综〔2016〕4 号文）  
下发之前，丰泽城建与丰泽区人民政府签订《片区开发合作协议书》，受丰泽区

人民政府委托，按照委托方制定的土地开发投资计划对丰泽区范围内的开发用地进行片区开发，片区开发模式为委托方就开发范围内的土地在取得合法手续后，丰泽城建负责土地征地、拆迁和建设等片区开发工作，相关补偿价格根据相关拆迁补偿管理办法确定。片区开发所需资金由丰泽城建自行筹措，主要用于支付片区开发的征地、拆迁补偿费等。开发用地出让后，委托方按照土地拍卖成交确认的土地成本全额支付丰泽城建，土地出让金扣除依法缴纳的规费后的区级留存部分按一定额度支付给丰泽城建。

财综〔2016〕4号文下发之后，丰泽城建与丰泽区人民政府签订《丰泽区片区整体开发合作协议》，受丰泽区人民政府委托，授权丰泽城建及其子公司开展丰泽区范围内的片区综合开发运营有关项目，在区域内分期开展投资、建设和运营，内容包括但不限于：土地整治、岸线及城镇环境保护与生态修复、智慧城市建设和基础设施提质升级、综合服务配套设施、产业提质升级、历史文化展示及生态文明建设等多个项目的投资、建设、运维。丰泽区人民政府将土地整治成本加成8%的部分作为丰泽城建的保底土地整治收入，同时支持以片区内土地出让收入的区级留存部分按一定额度支付给丰泽城建用于片区综合开发建设项目。

图：丰泽城建土地整治开发业务流程图



丰泽城建针对片区开发产生的土地整治成本计入存货—开发成本，待开发完成后，达到供地条件的，根据政府供地计划供地进行招拍挂，待相应地块出让后确认土地整治收入。

截至 2025 年末，丰泽城建主要已完工土地整理项目明细表如下：

表：丰泽城建主要已完工土地整理项目明细表

单位：年、万元、亩

序号	地块名称	园区/片区名称	面积	总投资额	截至 2025 年末已投资额	截至 2025 年末累计回款情况
1	丰 2022-10 (2021-14 号储备用地)	南埔山片区整体城镇化建设项目 (华大二期)	53.51	17,665.18	17,665.18	124,531.20
2	丰 2022-23 号		56.30	11,990.38	11,990.38	
3	丰 2022-24 号		131.27	43,043.18	43,043.18	
4	丰 2022-25 号		13.55			

5	丰 2022-12 号		22.88	11,714.19	11,714.19	
6	丰 2022-32 号		70.07	35,876.62	35,876.62	
7	丰 2022-33 号		41.94	21,472.30	21,472.30	
8	丰 2023-16 号地块		74.60	38,195.02	38,195.02	
9	丰 2023-19 号地块		13.96	7,147.49	7,147.49	
10	丰 2023-8 号地块	数字经济产业园三期	27.24	3,759.50	3,759.50	-
11	丰 2023-36-1 号地块		38.42	5,302.50	5,302.50	
12	丰 2023-36-3 号地块		24.57	3,391.01	3,391.01	
13	丰 2023-36-5 号地块		46.08	6,359.69	6,359.69	
合计			<b>614.39</b>	<b>205,917.06</b>	<b>205,917.06</b>	

截至 2025 年末，丰泽城建主要在建土地整理项目明细表如下：

表：丰泽城建主要在建土地整理项目明细表

单位：年、万元、亩

序号	园区/片区名称	整理期间	面积	总投资额	截至 2025 年末已投资额	截至 2025 年末累计回款情况
1	南埔山片区整体城镇化建设项目（华大二期）	2016 至今	2,856.60	535,360.02	420,974.83	124,531.20
2	数字经济产业园三期	2023 至今	267.60	36,932.57	25,954.34	-
合计		-	<b>3,124.20</b>	<b>572,292.60</b>	<b>446,929.17</b>	<b>124,531.20</b>

### ③万安投资

土地整治业务分别由万安投资本部、子公司塘西开发、子公司双阳华侨负责。根据万安投资本部、塘西开发和双阳华侨分别同泉州市洛江区土地储备中心签订的土地整治开发协议，万安投资本部负责洛江经济开发区和阳江片区的土地整治工作，塘西开发负责新南片区、塘西片区、塘西工业园区的土地整治工作，双阳华侨负责河市片区、双阳经济开发区的土地整治工作。上述区域范围内的征地、拆迁和建设均由公司、塘西开发或双阳华侨负责实施，开发过程要遵循“统一规划、分区开发、分期实施”的原则进行。

土地整治费用包括土地成本和土地收益，在土地出让后按照如下方式结算：

①工业地块采用每亩补贴 15.00 万加上招拍挂成交价扣除规费；②商住地块按招拍挂成交价扣除规费。土地整治费用由财政资金支付，最终确认以财政结算为准。

截至 2025 年末，万安投资主要已完工土地整理项目明细表如下：

表：万安投资主要已完工土地整理项目明细表

单位：年、万元、亩

序号	园区/片区名称	具体位置	面积	总投资额	截至 2025 年末 已投资额	截至 2025 年末 累计回款情况
1	双阳华侨经济开发 区	福建洛江经济 开发区万亩工 业园三期	30.06	535.99	535.99	1,090.02
2	塘西片区	万安街道塘西 工业集中区	17.02	495.68	495.68	701.95
3	河市片区	河市镇霞溪村	17.53	312.49	312.49	613.78
4	河市西片区	洛江经济开发 区河市西片区	25.95	755.60	755.60	851.25
5	河市西片区	洛江经济开发 区河市西片区	22.28	648.68	648.68	734.57
6	双阳华侨经济开发 区	洛江区经济开 发区	18.79	335.01	335.01	2,429.01
7	双阳华侨经济开发 区	双阳街道前洋 社区	3.38	60.26	60.26	137.38
8	双阳华侨经济开发 区	河市镇霞溪工 业集中区	11.19	199.54	199.54	384.80
9	双阳华侨经济开发 区	河市镇霞溪工 业集中区	9.42	167.93	167.93	319.33
10	河市西片区	洛江经济开发 区河市西片区 河西一路南侧	25.00	727.95	727.95	796.26
11	河市西片区	洛江经济开发 区河市西片区 河西一路南侧	20.00	582.33	582.33	636.99
12	河市西片区	洛江经济开发 区河市西片区 西环路东侧	49.99	1,455.59	1,455.59	1,592.36
13	塘西片区	万安街道塘西 杏宅社区	12.00	349.36	349.36	507.79
14	塘西片区	万安街道塘西 社区	20.00	582.46	582.46	6,585.90
15	双阳华侨经济开发 区	双阳街道前洋 社区	1.49	26.56	26.56	61.45
16	洛江区经济开发 区	洛江区万安街 道	63.70	1,854.79	1,854.79	14,360.50
17	塘西片区	万安街道塘西 社区	55.47	1,615.15	1,615.15	2,345.52
18	双阳华侨经济开发 区	洛江区双阳街 道朝阳社区	82.41	1,469.37	1,469.37	3,700.15
19	洛江区经济开发 区	洛江区万安街 道、西至安达 路、北至大江盛 世 A 区、南至规 划路、东至规划 路	46.15	1,343.77	1,343.77	16,170.00

序号	园区/片区名称	具体位置	面积	总投资额	截至 2025 年末 已投资额	截至 2025 年末 累计回款情况
20	塘西片区	万安街道塘西社区	24.34	708.73	708.73	976.31
21	双阳华侨经济开发区	双阳街道新阳社区	24.50	436.80	436.80	1008.88
22	河市片区	洛江区河市镇，东至滨江路、西至纵一路、南至福滨街、北至万滨街	62.46	1,113.66	1,113.66	18,972.80
-	<b>合计</b>	-	<b>643.13</b>	<b>15,777.71</b>	<b>15,777.71</b>	<b>74,976.98</b>

截至 2025 年末，万安投资主要在建土地整理项目明细表如下：

表：万安投资主要在建土地整理项目明细表

单位：年、万元、亩

序号	园区/片区名称	整理期间	面积	截至 2025 年末 已投资额	截至 2025 年末累 计回款情况
1	双阳华侨经济开发区	2006 至今	4,721.00	91,570.55	50,946.25
2	双阳物流园区	2006 至今	609.00		
3	河市片区	2006 至今	4,916.61		
4	十八坎山	2006 至今	3,200.00	362,888.35	52,228.78
5	洛江区经济开发区	2006 至今	7,311.66		
6	洛江小总部经济区	2006 至今	210.94		
7	洛江区阳江新城片区	2006 至今	3,043.00		
8	河市西片区	2006 至今	8,802.41		
9	塘西片区	2006 至今	1,971.08	37,551.30	15,687.44
<b>合计</b>		-	<b>34,785.69</b>	<b>492,010.20</b>	<b>118,862.48</b>

注：万安投资在建土地整理项目根据后续规划开展，尚未明确总投资额。

1) 会计核算方式

资产负债表：

A、土地整治过程中支付实际发生土地整治成本。

借：存货

贷：银行存款

B、整治土地挂牌出让后，委托方结算支付土地整治款给发行人根据土地整治开发协议形成的土地整治收入确认收入并对相应土地实际发生的整治成本进

行结转。

借：银行存款或应收账款

贷：主营业务收入

借：主营业务成本

贷：存货

## 2) 土地审计情况和土地储备职能剥离情况

### ① 发行人土地专项审计情况

2014 年 8 月，全国首次大规模进行土地出让金收支和耕地保护情况的全面审计。国家审计署对 2008 年至 2013 年 6 年间地方政府总计约 15 万亿元的土地出让金展开了重点审计。此次审计是首次全国范围内进行土地出让金收支审计，审计内容涉及土地规划、计划、审批、征收等土地管理的全部环节，该次审计主要是对地方政府进行审计，发行人并非审计主体，不在审计范畴。

### ② 发行人土地储备职能剥离情况

晋江市市政府每年下达指标，规划土地范围，指定发行人进行开发整理。在完成征地、拆迁、基础设施建设之后，土地成为可供出让的熟地。整理完成土地进入土地储备中心，报经市政府批准后，由晋江市国土资源局开展“招拍挂”方式进行出让，故发行人不承担政府土地储备职能。

### ③ 财综 2016 年 4 号文等执行情况

发行人不承担晋江市土地储备职能，相关职能由晋江市国土资源局承担；发行人不存在与土地使用权出让收入挂钩、不存在以项目所涉及的土地名义融资或者变相融资。故发行人不存在违反财综 2016 年 4 号文所禁止的情形。同时发行人及下属子公司非地方政府融资平台，发行人及下属子公司当前开展相关业务符合当前法律法规的相关要求，符合《预算法》、国发〔2010〕19 号文、财预〔2010〕412 号文、国发〔2014〕43 号文、财预〔2017〕50 号文、财金〔2018〕23 号文等国家法律法规及有关政策的规定。

## 九、发行人主要在建、拟建工程情况

### (一) 开发模式

发行人系泉州市属唯一交通基础设施建设主体及重要国有资产运营主体，承担了泉州市重要交通基础设施项目的投资建设任务，采取市场化的模式进行开发运营，开发模式主要分为自营开发、合作开发（股权投资、资金投资）两种。

合作开发模式：发行人通过参股、资金投资的方式参与泉州市重大交通基础设施建设项目的投资建设，通过项目经营性收入、片区土地开发收益返还、财政补款等多种方式实现资金平衡。目前，发行人合作开发的项目仍在建设过程中，尚未产生收入。

自营模式：发行人自筹资金进行经营性项目建设，项目建成后由发行人负责运营，运营收入作为还款和收益来源。

## （二）在建项目情况

### 1、合作开发项目

表：截至 2026 年 3 月末发行人主要交通基础设施合作开发项目情况表

单位：亿元

项目名称	建设期间	回款期间	计划总投资额	累计完成投资金额	是否签约	未来三年投资计划			自有资金比例	自有资金到位情况	拟回款金额
						2026年4-12月	2027年	2028年			
政和杨源至永定高速公路（闽粤界）永泰至德化段（泉州境）	2023-2026	2026-2052	52.96	47.81	是	4.5	0.65	0	30%	19.00	136.11
合计			52.96								136.11

注：1、政和杨源至永定高速公路（闽粤界）永泰至德化段（泉州境）项目于 2022 年 2 月签订了《政和杨源至永定高速公路（闽粤界）永泰至德化段（泉州境）项目投资合作协议》，发行人从事的建设业务已获得政府授权，符合当时的《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国政府采购法》和其他相关法律法规。政和杨源至永定高速公路（闽粤界）永泰至德化段（泉州境）项目已获得《自然资源部办公厅关于政和杨源至永定高速公路德化段项目建设用地预审意见的函》（自然资办函〔2022〕378 号）、德化县自然资源局出具的《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 350526202200026 号）、《德化县人民政府关于政和杨源至永定高速公路德化段工程社会稳定风险评估报告审查意见的函》、《福建省发展和改革委员会关于政和杨源至永定高速公路德化段工程项目核准的批复》（闽发改网审交通〔2022〕103 号）。

#### 1) 政和杨源至永定高速公路（闽粤界）永泰至德化段（泉州境）

政和杨源至永定高速公路（闽粤界）永泰至德化段（泉州境）需投资 52.96 亿元，已于 2023 年 2 月开始建设（建设期 3 年），截至 2026 年 3 月已完成投资 47.81 亿元。发行人通过持股项目公司股份的形式参与项目建设。发行人子公司泉州市交通投资有限责任公司持有 60% 项目公司股份，福建第一公路工程集团有限公司持有 20% 项目公司股份，发行人合计持有 80% 项目公司股份。项目建成

后收入主要包括通行费收入及沿线服务区、加油充电站收入等。

## 2、自营项目

表：截至 2026 年 3 月末发行人主要自营项目情况表

单位：亿元

项目名称	建设期间	回款期间	计划总投资额	累计完成投资金额	是否签协议	未来三年投资计划			自有资金比例	自有资金到位情况	拟回款金额
						2026年4-12月	2027年	2028年			
中国陶瓷电商物流园项目	2020-2026	2022-2045	28.00	14.71	是	0.06	0	0	30%	2.27	45.48
合计			28.00	14.71		0.06	0	0		2.27	45.48

注：1、中国陶瓷电商物流园项目于 2019 年 11 月签订了《中国陶瓷电商物流园项目投资合作备忘录》2、中国陶瓷电商物流园项目已获得《泉州市生态环境局关于中国陶瓷电商物流园项目环境影响报告表的批复》（泉德环评〔2020〕表 220 号）、《福建省投资项目备案证明（内资）》（闽发改备〔2020〕C110043 号）等文件。

### 1) 中国陶瓷电商物流园项目

中国陶瓷电商物流园项目园区规划范围 640 亩，建设用地 555 亩，总建筑面积 73 万平方米，原计划总投资 28 亿元，致力打造成海峡西岸的国家级物流枢纽和面向世界的国际性陶瓷电商智慧物流园区。建设期 2020-2026 年，分三期建设：首期 48 亩，建筑面积 5.5 万平方米，投资 2 亿元；二期 212 亩，建筑面积 17.5 万平方米，投资 8 亿元；三期 295 亩，建筑面积 50 万平方米（其中仓储物流 24 万平方米、配套商业住宅 23 万平方米、包装基地 3 万平方米），投资 18 亿元。项目建成后收入主要包括出租收入、出售收入、服务费用及停车收益。发行人出于市场化因素考量，现暂缓三期项目投入，2027-2028 年投资计划将根据项目落地条件及实施进度动态调整。

### （三）拟建项目情况

截至本募集说明书签署之日，发行人暂无重大拟建项目。

### （四）合法合规性

发行人的建设项目均符合国家相关产业政策，并均已经过核准或备案程序，项目建设合法合规。发行人项目建设符合国发〔2010〕19 号文、国发〔2014〕43 号、国办发〔2015〕40 号、国办发〔2015〕42 号文、财预〔2010〕412 号文、财预〔2012〕463 号文、财综〔2016〕4 号文、审计署 2013 年第 24 号和 32 号公

告、“六真”原则、财预〔2017〕50号文、财预〔2017〕87号文、财金〔2018〕23号文等要求。

## 十、发行人所在行业状况

### （一）发行人所在行业现状

#### 1、交通运输行业的现状及前景

交通是国民经济的基础产业，公路交通是国家优先鼓励发展和重点支持的行业，一直受到中央和各地方政府的高度重视。现代交通是由公路、铁路、水路、航空、管道等五种运输方式构成的综合运输体系，其中，公路交通在综合运输体系中占主导地位。公路交通作为最广泛、最普及的运输方式，在综合运输体系中具有基础性、先导性的作用，它不仅可以与其他运输方式组合来满足不同的运输需求，为机场、港口、铁路枢纽等提供便捷的集疏运条件，而且可以在铁路、水运、航空不能到达的地方提供更大范围的交通覆盖，充分体现了“覆盖面广、时效性强、机动灵活、门到门运输”的特点与优势。近 20 多年来，中国公路建设呈现出快速增长的态势，取得了举世瞩目的成就。

公路作为国民经济和社会发展的重要基础设施，在新中国成立后得到了迅速恢复和发展。尤其在实行改革开放政策以后，随着社会主义市场经济体制的建立和完善，中国公路交通事业进入了快速、健康的发展轨道。改革开放以来，我国公路建设发展迅速，公路通车总里程由 89 万公里增长到 501.25 万公里，增长 5 倍多；公路建设年投资规模由 1978 年的 4.9 亿元增长到 2023 年的 28,240 亿元。

高速公路是现代经济社会重要的基础设施，是现代化交通的重要基础，是国防、经济和政治发展的重要纽带，受到国家产业重点政策扶持。在我国，公路客运量、货运量、客货周转量等方面均遥遥领先于其他运输方式的总和，高速公路已成为我国经济持续稳定快速发展的重要保障。为充分发挥高速公路对经济发展的持续推动作用，经国务院批准交通部制定了《国家高速公路网规划》，将高速公路建设作为全国经济可持续发展的战略重点。

#### （1）国内交通运输行业现状及前景

##### 1) 国内交通基础设施建设情况

根据《2023 年交通运输行业发展统计公报》，2023 年末全国公路里程 543.68 万公里，比上年末增加 8.20 万公里。公路密度 56.63 公里/百平方公里，增加 0.85 公里/百平方公里。

2023 年末全国四级及以上等级公路里程 527.01 万公里，比上年末增加 10.76 万公里，占公路里程比重为 96.9%、提高 0.5 个百分点。其中，二级及以上等级公路里程 76.22 万公里、增加 1.86 万公里，占公路里程比重为 14.0%、提高 0.1 个百分点；高速公路里程 18.36 万公里、增加 0.64 万公里，国家高速公路里程 12.23 万公里、增加 0.24 万公里。

2023 年末全国国道里程 38.40 万公里，省道里程 40.41 万公里。农村公路里程 459.86 万公里，其中县道里程 69.67 万公里、乡道里程 124.28 万公里、村道里程 265.91 万公里。

2023 年末全国公路桥梁 107.93 万座、9528.82 万延米，比上年末分别增加 4.61 万座、952.33 万延米，其中特大桥 10,239 座、1,873.01 万延米，大桥 17.77 万座、4,994.37 万延米。全国公路隧道 27,297 处、3,023.18 万延米，增加 2,447 处、344.75 万延米，其中特长隧道 2,050 处、924.07 万延米，长隧道 7,552 处、1,321.38 万延米。

## 2) 全国公路运输服务情况

2023 年全年完成营业性货运量 403.37 亿吨，比上年增长 8.7%，完成货物周转量 73,950 亿吨公里、增长 6.9%。

全年完成公路人员流动量 565.56 亿人次，比上年增长 26.1%。其中，营业性客运量 110.12 亿人次、增长 22.4%，营业性旅客周转量 4,740.04 亿人公里、增长 38.1%；非营业性小客车出行量 455.45 亿人次、增长 27.0%。

## 3) 全国公路建设情况

2023 年全年完成公路固定资产投资 28,240 亿元，比上年下降 1.0%。其中，高速公路完成 15,955 亿元、下降 1.9%，普通国省道完成 6,136 亿元、增长 1.0%，农村公路完成 4,843 亿元、增长 0.7%。

全年全国 832 个脱贫县完成公路固定资产投资 7,183 亿元。

## (2) 泉州地区交通运输行业现状及前景

截至 2023 年底，泉州市公路通车总里程达 19879 公里，较上年底增加 1003 公里。其中，二级及二级以上高等级公路里程 3060 公里，高速公路里程 684 公里。公路密度 180.7 公里/百平方公里。铁路总里程 541.39 公里，其中高铁里程 188.36 公里。

根据《泉州市“十四五”现代综合交通运输体系专项规划》，到 2025 年，泉州市铁路运营总里程达 570 公里，其中高快速铁路营运里程 186 公里；高速公路通车及在建里程 1030 公里。“十四五”期间，铁路重点项目方面，泉州市开工建设项目为厦漳泉城际铁路 R1 线，前期研究项目为南昌至福州（厦门）高速铁路、城市轨道交通 1 号线、2 号线、肖厝港区铁路支线（延伸线）；高速公路重点项目方面，新建完工项目为泉南国家高速公路改扩建新增永春锦斗出入口及接线工程、福厦国家高速公路改扩建新增石狮彭田出入口及接线工程、沈海国家高速公路改扩建新增东星出入口及接线工程、沈海国家高速公路改扩建新增惠安紫山出入口及接线工程，力争开工项目为洛江至丰泽高速公路、沙厦高速扩容工程泉州安溪至厦门翔安段（泉州段）、沈海联络线泉（州）金（门）高速公路泉州段、沈海联络线泉（州）梅（州）高速公路泉州段、政和杨源至永定（闽粤界）高速公路福州永泰至泉州德化段（泉州段）、大田广平至安溪官桥高速公路泉州段、安溪至龙岩高速公路、晋江至同安泉州段高速公路（两环连接线）、沈海线泉厦段扩容工程（轻型智慧高速公路）、沈海高速公路福厦段扩容二期工程福州江阴至泉州惠安段（泉州段）。“十四五”期间，泉州市综合交通建设投资规划总规模匡算为 1300 亿元。

2020 年 8 月 25 日，根据福建省政府审议通过《福建省乡镇便捷通高速工程实施方案》，泉州市规划新增 4 个高速互通，分别是沈海高速东星互通、泉厦漳城市联盟路彭田互通、沈海高速紫山互通、泉南高速锦斗互通，占全省 11 个新增高速互通总数的 36.4%，总投资 67.1 亿元。此外，还计划改造既有互通及接线项目 3 个，占全省总投资的 11%。

新增高速互通方面，锦斗互通进入初设阶段，东星、彭田、紫山互通正开展方案细化研究，四个互通都将于“十四五”期间建成。紫山互通可快速通达惠安县城，东星互通可通至泉州市行政中心，彭田互通可连接国家级市场采购贸易方式试点区。

改造既有互通及接线项目方面，规划 3 个项目，包括全长 12.3 公里、通往南安向阳乡的甬莞高速乐峰互通及接线工程，全长 2.9 公里、通往福厦客专泉州南站的晋长高速晋江南互通及接线工程和全长 16.4 公里的南惠高速南安互通及接线工程。

未来随着高速公路出入口和改造既有高速公路互通及接线落地,能推进有条件的乡镇、产业园区等重要节点便捷通达高速公路,人口密集区便捷联通高速公路,持续扩大高速公路服务覆盖面,使高速公路网络更趋完善,路网整体效率和服务水平显著提升,助力城乡经济进一步融合发展。

### (3) 行业政策

2018 年 12 月,交通运输部就《收费公路管理条例(修订草案)》(以下简称“《修订草案》”)。《修订草案》提出:①提高收费公路设置门槛并严控收费公路规模。明确新建的收费公路只能是高速公路,停止新建收费一、二级公路和独立桥梁、隧道,车辆通行费收入无法满足债务利息和养护管理支出需求的省份不得新建收费公路;②明确收费公路的偿债期限和经营期限的确定原则。政府收费高速公路项目偿债期限应当按照覆盖债务还本付息需求的原则合理设置,经营性公路项目经营期限,一般不得超过 30 年,对于投资规模大、回报周期长的收费公路,收费期限可以超过 30 年;③完善政府收费公路“统借统还”制度。明确统借统还的主体为“省、自治区、直辖市人民政府”并将“统一贷款、统一还款”修改为“统一管理”;④建立养护管理收费制度。省、自治区、直辖市人民政府行政区域内所有政府收费高速公路债务偿清的,按照满足基本养护、管理支出需求等原则,重新核定收费标准,实行养护管理收费。若《修订草案》得以实施,收费期限的调整将对缓解高速公路投资运营企业偿债压力有积极影响,目前《修订草案》正在向社会公开征求意见中,不排除会有进一步的修改。

## 2、工程施工行业的现状及前景

发行人的工程施工业务所在行业为建筑行业,建筑业是我国国民经济的重要支柱产业之一,设计、建筑物的生产、施工、安装、建成环境运营、维护管理,以及相关的咨询和中介服务等,其关联度高、产业链长、就业面广的特性决定了其在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。

### (1) 国内工程施工行业现状及前景

2023 年,我国全社会固定资产投资 509,708 亿元,比上年下降 12.1%。固定资产投资(不含农户)503,036 亿元,增长 3.0%。在固定资产投资(不含农户)中,分区域看,东部地区投资增长 4.4%,中部地区投资增长 0.3%,西部地区投资增长 0.1%,东北地区投资下降 1.8%。在固定资产投资(不含农户)中,第一产业投资 10,085 亿元,比上年下降 29.4%;第二产业投资 162,136 亿元,增长 9.0%;

第三产业投资 330,815 亿元，增长 0.4%。基础设施投资增长 5.9%。社会领域投资增长 0.5%。民间固定资产投资 253,544 亿元，下降 0.4%；其中制造业民间投资增长 9.4%，基础设施民间投资增长 14.2%。

2022 年，我国全社会固定资产投资为 579,556 亿元，比上年增长 4.8%。固定资产投资（不含农户）为 572,138 亿元，增长 5.1%。在固定资产投资（不含农户）中，东部地区投资增长 3.6%，中部地区投资增长 8.9%，西部地区投资增长 4.7%，东北地区投资增长 1.2%。第一产业投资 14,293 亿元，比上年增长 0.1%；第二产业投资 184,004 亿元，增长 10.3%；第三产业投资 373,842 亿元，增长 3.0%。民间固定资产投资 310,145 亿元，增长 0.9%。基础设施投资增长 9.4%。社会领域投资增长 10.9%。

2021 年，我国全社会固定资产投资 552,884 亿元，比上年增长 4.9%。固定资产投资（不含农户）544,547 亿元，增长 4.9%。在固定资产投资（不含农户）中，分区域看，东部地区投资增长 6.4%，中部地区投资增长 10.2%，西部地区投资增长 3.9%，东北地区投资增长 5.7%。在固定资产投资（不含农户）中，第一产业投资 14,275 亿元，比上年增长 9.1%；第二产业投资 167,395 亿元，增长 11.3%；第三产业投资 362,877 亿元，增长 2.1%。

近年来，在国家宏观经济调控背景下，受房地产、铁路等固定资产投资增速持续回落影响，建筑业增速下降，但在国家保障房、水利建设等基础设施建设投资的支持下，建筑业整体上仍保持增长。

预计到 2040 年，我国城镇化率将提高到 75%以上，城市对整个国民经济的贡献率将达到 90%以上。都市圈、城市群、城市带和中心城市的发展预示了中国城镇化进程的持续快速发展，也预示了建筑业未来更广阔的市场。

## （2）泉州地区工程施工行业现状及前景

泉州市高度重视建筑施工与国民经济其它产业的协调发展，在政府加大建设投入的同时，积极探索引入资本和先进技术与管理，使全市建筑施工行业有了长足的发展和巨大的变化。近年来，在各方紧密合作和共同努力下，泉州市建筑业自 2014 年起突破千亿产值大关，产值增幅连年保持在 8%以上。

总的看来，泉州市在相关政策推动下，近年来经济快速发展。未来泉州市将加强对建筑施工领域的投资扶持力度，为省内建筑施工类企业带来较好的发展机遇。

### 3、物业租赁行业的现状及前景

#### (1) 国内物业租赁行业的现状及前景

在经济活动中，物业租赁主要的表现形式为房屋租赁。按用途划分可将租赁的房屋划分为住宅用房、办公用房、商业用房和生产用房等。其中住宅租赁最为常见，商业用房和办公用房租赁也随着市场经济的发展日益增多。经过多年发展，我国物业租赁行业已经成为房地产市场体系的重要组成部分。

在经济结构的持续优化、新技术的迭代升级以及消费新趋势等共同作用下，物业租赁行业景气度相对平稳。从商业地产租赁市场来看，一线城市租金水平缓慢上涨，整体供需平稳。而具有一定经济基础，商业活跃度相对较强的新一线、二线城市也持续受到零售商关注，租金水平维持平稳，供给端增量放缓，需求端维持平稳。另一方面，随着经济结构的不断优化，金融、TMT 等行业对办公楼的需求有望持续提升，将进一步带动办公楼市场租金的平稳微升。尤其是部分重点城市，在各类产业、人才的政策利好下，吸引了大量企业落户与投资，将为租金增长带来空间。我国的物业租赁行业正在经历着高速发展，商业与商务活动空前活跃，商业物业形成的集聚效应向所在区域的四周辐射，对所在城市的经济、文化产业发展产生巨大的拉动效应。此外，相比较国外房屋租赁在房地产行业的比例而言，我国房屋租赁市场的发展具有巨大的潜力。伴随房地产体系的不断完善及住房制度改革的深入，房屋租赁市场成为控制房价的重要出路，“租售并举”、“进一步加快房屋租赁市场的发展”成为我国房地产工作的重点。

物业租赁的长期走势与经济发展息息相关，随着中国国际地位的不断提高，城市化进程的不断加速以及产业结构转变等因素必然会拉动国内对于物业租赁的需求。

#### (2) 泉州市物业租赁行业的现状及前景

根据《2025 年泉州市国民经济和社会发展统计公报》，福建泉州全市实现地区生产总值（GDP）13,778.34 亿元，比上年增长 5.30%。2025 年，泉州市第一产业增加值 272.28 亿元，增长 3.6%；第二产业增加值 6957.71 亿元，增长 6.0%；第三产业增加值 6548.35 亿元，增长 4.7%。泉州市全面推进环湾城市建设，大力推进多组团新区开发，确立了泉州江海城相融的大城市格局。启动 20 个城市片区更新改造，中心城区面积和城镇化率持续提升。未来伴随泉州市产业经济的快

速发展和城镇化人口的快速增加，商业租赁需求将持续增长，店面、办公楼将具有较高的租赁价值。

#### 4、产品销售行业的现状及前景

##### (1) 产品销售行业概况

近年来，新兴经济体和发展中国家出现增速放缓迹象、资本流出、人工成本上升、经济结构调整进展慢等问题，对内外贸形势构成一定负面因素。海关统计显示，2023 年我国进出口总值 5.94 万亿美元，同比下降 5%，其中，货物对外出口总值 3.38 万亿美元，同比下降 4.6%，货物进口总值 2.56 万亿美元，同比下降 5.5%，贸易顺差 8,232.23 亿美元，同比减少 1.7%。

中国近年来采取了一系列措施，如保持出口退税和加工贸易政策稳定，增强出口信贷和信用保险支持，推进跨境贸易人民币结算，支持企业巩固传统市场、开拓新兴市场等。但值得注意的是，受国际需求增速放缓和国内成本上升等因素制约，中国的贸易环境不容乐观。人民币汇率波动加剧，中小企业经营困难增多，中国外贸出口增长空间受到抑制，上述因素都将给中国外贸进出口保持平稳较快增长带来严峻挑战。

##### (2) 产品销售行业发展前景

在未来几年内，国家主张积极完善生产资料现代流通体系。鼓励直采直供、网上购销；支持生产资料流通企业向上下游延伸，形成供应链集成服务模式；将逐步完善佣金代理制，规范发展总经销和总代理；支持发展企业间的电子商务；鼓励具备条件的生产资料生产、流通企业发展内外贸结合的经营模式，建立跨国采购和销售网络；支持生产资料批发市场加快改造升级，提升物流配送、流通加工、价格发布、金融服务、信息引导等综合服务功能，形成一批全国性或区域性生产资料交易中心。

对外贸易方面，其发展与世界经济环境和国民经济的发展密切相关。目前，全球经济恢复尚存在不确定性，中国经济增速略有放缓，对对外贸易的未来发展在一定程度上起到了制约作用。

从长期来看，随着汇率政策的不断市场化以及鼓励进口的政策不断改进，中国贸易平衡状况将日益改善；同时，在中国政府的政策鼓励下产业及产品结构调整与升级不断加快，中国贸易企业国际竞争力将进一步增强。但短期内，外围经

济的不景气以及中国经济增速放缓、人民币兑美元汇率波幅扩大，以及日趋复杂的国际外贸环境将会对中国外贸进出口行业产生不利影响。

国内贸易方面，近几年，面对复杂多变的国际环境和艰巨繁重的国内发展改革稳定任务，我国国民经济的发展还是保持了较好的增长。2020 年国民经济运行稳定恢复，稳就业保民生成效显著，决战脱贫攻坚取得决定性胜利，“十三五”规划圆满收官，实现了全面建成小康社会的目标，国内贸易有望保持发展势头。同时应看到，外部环境存在诸多不确定性，我国经济恢复基础尚不牢固，对国内贸易的未来发展造成了一定的制约。

## （二）发行人在行业中的地位和竞争优势

### 1、发行人在行业中的地位

发行人是泉州市属唯一的交通基础设施建设和重要的国有资产经营主体，负责泉州市范围内的交通领域的基础设施建设及运营；泉州市其他主要市属国资集团公司为泉州城建集团有限公司、泉州兴泉金融控股有限公司、泉州市水务集团有限公司和泉州文化旅游发展集团有限公司，均与发行人业务无交集。

### 2、发行人的竞争优势

#### （1）突出的区位优势

泉州是我国著名的侨乡和台胞祖籍地，地处福建东南部，北接福州，南毗厦门，与台湾隔海相望，是古代“海上丝绸之路”的起点，宋、元时期泉州港被誉为“东方第一大港”，与埃及的亚历山大港齐名。近年来，随着泉三高速公路、福厦铁路、斗尾30万吨级码头等重大交通设施投入运营，泉州港、肖厝港成为首批两岸海上直航口岸，泉州晋江机场获准对外开放，泉州的区位优势更加凸显。

#### （2）强劲的区域经济优势支撑

作为福建省的经济重镇，泉州市近几年的经济发展依然保持着良好的发展态势。良好的外部环境给发行人提供了强劲的支持。

#### （3）持续稳定的外部支持

发行人作为泉州市属唯一的交通基础设施建设和重要的国有资产经营主体，负责泉州市范围内的交通领域的基础设施建设及运营。根据《泉州市属国有企业整合重组方案》（泉委〔2017〕46号），《泉州市人民政府关于做好市属国有企业整合重组划转移交工作的通知》（泉政文〔2017〕103号），泉国资产权〔2017〕194号文、泉国资产权〔2017〕195号文，福建省泉州市交通运输集团有限责任公司

司（含下属市汽车运输总公司、公交公司、出租车公司），泉州港务集团有限公司、福建省第一公路工程公司，泉州市高速公路投资有限公司、泉州市泉三高速公路投资有限公司全部无偿划入公司；将泉州晋江国际机场股份有限公司42.75%股权、泉州市福厦铁路投资有限公司23.82%股权及市本级已形成和新建的铁路资产划入公司；泉州市工程咨询牌照（资质）及业务划入。根据《泉州市财政局关于下达2017年第三批公开招标置换债券资金的通知》（泉财债〔2017〕791号），发行人合计获得债务置换资金48.00亿元。发行人其他收益及营业外收入中，2023年收到政府补助5.81亿元；2024年收到政府补助5.37亿元；2025年收到政府补助6.44亿元。

总体看，发行人获得的外部支持持续稳定，对其经营持续发展具有较强的支撑作用。

### 十一、发行人所属区域的简介

泉州是福建省下辖的地级市，又称鲤城、刺桐城、温陵，是我国著名的侨乡和台胞祖籍地，地处福建东南部，北接福州，南毗厦门，与台湾隔海相望。泉州全市面积 11,015 平方公里，现辖鲤城、丰泽、洛江、泉港 4 个区，晋江市、石狮市、南安市 3 个县级市，惠安、安溪等 5 个县及泉州经济技术开发区、泉州台商投资区。

泉州是福建三大中心城市之一，改革开放以来，泉州走出一条“市场调节为主，外向型经济为主，股份合作制为主，多种经济成分共同发展”的具有侨乡特色的经济建设路子，经济实力不断提升，创造出“晋江模式”和“泉州现象”，成为福建乃至全国发展最快、最具活力的地区之一。自上世纪九十年代，泉州工业迅猛发展，产值跃居全省第一，形成一批在全国有影响力的产业集群：晋江鞋业、晋江陶瓷、晋江服装、石狮服装、安溪茶叶、德化陶瓷、南安石材、南安水暖、惠安石雕、泉港石化等，泉州的中国驰名商标和中国名牌数量均居全省第一、全国城市前列、全国地级市第一。

作为福建省的经济重镇，泉州市近几年的经济发展依然保持着良好的发展态势。根据《2025 年泉州市国民经济和社会发展统计公报》，福建泉州全市实现地区生产总值（GDP）13,778.34 亿元，比上年增长 5.30%。2025 年，泉州市第一产业增加值 272.28 亿元，增长 3.6%；第二产业增加值 6957.71 亿元，增长 6.0%；第三产业增加值 6548.35 亿元，增长 4.7%。

图：泉州市区位图



整体看，近年来泉州市经济发展较快，固定资产投资对经济拉动作用明显，泉州市财政实力较强，发行人外部发展环境良好。

## 十二、其他事项

### （一）法律法规执行情况

1、发行人符合国家关于地方债务和融资平台的相关政策，“国办发〔2015〕40号”、“国办发〔2015〕42号文”、“财综〔2016〕4号文”、“六真”原则等相关政策文件要求，发行人举借债务不会增加地方政府负有偿还责任的债务。

2、发行人业务符合国家相关产业政策。发行人从事公益性事业经营符合国发〔2014〕43号文等相关文件要求，逐步构建起产权清晰、权责统一、自主经营、自负盈亏、科学管理的法人治理结构，推动公司由事业法人向公司制法人转型，真正确立市场主体地位，实现市场化运作。

3、发行人不存在其他违反法律法规的情形。

### （二）政府职能剥离情况

根据国发〔2014〕43号文的规范要求，当地政府已剥离发行人的政府融资职能，经甄别确认为属于政府负有偿还责任的各项融资将通过地方政府债券的形式置换，对确需政府履行担保或救助责任的债务，政府将切实依法履行协议约定，

作出妥善安排。发行人本期债务融资工具符合国发[2014]43 号、国办发[2015]40 号等相关政策文件要求，不会增加泉州市人民政府债务规模，泉州市人民政府不会安排财政资金直接偿还该笔债务。

发行人在日常的经营发展过程中，并未承担土地储备职能。

### （三）募集资金用途情况

本次募集资金用于偿还发行人到期债务融资工具本金。发行人承诺募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的流动资金需要，不用于长期投资，不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款。

### （四）公司规范运作情况

1、发行人已经按照《公司法》等法律法规的相关要求，建立了包括董事会、监事会和经营管理层在内的健全有效的法人治理结构。其中董事会系公司决策机构，对公司重大事项进行决策，公司实行董事会领导下的总经理负责制。根据机构精干、运行高效的原则，公司设立了综合部、人力资源部、财务部、审计与风险控制部、党群部、投资运营部、纪检监察室、工程管理部等职能部门。发行人治理结构符合《公司法》规定。

2、发行人建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，并独立履行人事管理职责。发行人的高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人高管中不存在公务员兼职的情况，符合《公务员法》规定，符合中央组织部颁发的《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》（中组发[2013]18 号）规定及公司章程的规定。

3、截至 2026 年 3 月末，发行人纳入合并报表范围的子公司具有实际控制力。

4、为了加强财务管理、防范财务风险，公司根据《会计法》、《会计财务通则》、《企业会计准则》和有关行业会计制度，以及国家有关政策法规的规定，制定了《财务管理制度》。发行人 2023-2025 年经审计的财务报告及 2026 年一季度未经审计的财务报表均执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其后续规定。

5、为建立健全公司突发事件应急组织管理体系，发行人制定了相应的突发

事件应急管理制度，对突发事件的认定、突发事件的处理程序、应急管理预案、突发事件的对外信息披露和后续处置等作了详尽的规定，确保公司在突发事件发生后组织管理有序、处理措施得当、保障公司正常运营。

#### **（五）企业生产经营情况**

1、发行人已不存在由财政性资金逐年回购的委托代建项目。

2、发行人生产经营情况正常，企业公益性业务符合国发[2014]43 号文等相关文件要求，有市场化补偿机制安排。发行人入账土地资产合法合规。

#### **（六）资产真实性及合规性情况**

发行人注册资本合法合规，截至 2026 年 3 月末，发行人实缴注册资本为 300,000.00 万元人民币，发行人不存在注册资本不到位、虚增资产的情形。发行人其他非流动资产中存在公益性资产 396,106.42 万元。公司 2023 年度审计报告经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具标准无保留意见的“中喜财审 2024S01566 号”，2024 年度审计报告经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具标准无保留意见的“中喜财审 2025S02339 号”，2025 年度审计报告经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具标准无保留意见的“中喜财审 2026S02579 号”。

#### **（七）与政府相关的市场化安排**

1、发行人及其所在地方政府已按照国发〔2014〕43 号文的相关要求进行存量债务的排查和甄别，并通过地方政府债券进行置换。

2、泉州市政府单位主要通过资产注入及政府补贴两种形式对发行人进行支持。发行人在资金和政策等方面都得到了当地政府强有力的支持。

3、截至 2026 年 3 月末，发行人与政府（包括其他基建类企业）大额往来计划于未来逐步清偿。

#### **4、财政性资金流入情况**

发行人作为泉州市内重要的国有资产运营主体，发展多年来一直得到政府的支持，一直有较为稳定的政府补贴收入。近年来，随着发行人自负盈亏能力逐步提高，对政府的依赖性有降低的趋势。

#### **（八）发行人其他融资情况**

1、发行人不存在社会公众参与融资平台公司项目融资的情况。

2、发行人自成立起未违反 463 号文中对于“严禁直接或间接吸收公众资金违

规集资”的有关内容，不存在社会公众参与融资平台公司项目融资的情况。

3、发行人自成立起未违反任何 463 号文中对于“进一步规范融资平台公司融资行为”的有关内容。发行人不存在通过 BT 和违规集资等方式变相融资的情况。

4、发行人不存在财政性收入、国有资产对其融资行为提供担保的情况。

5、发行人不存在以虚假或不合法的抵（质）押物、高估抵押物价值等方式取得债务资金的情况。

6、发行人不存在未按核准用途使用募集资金、闲置资金的情况。

#### **（九）审计署审计情况**

经核实，《36 个地方政府本级政府性债务审计结果》（2013 年第 24 号公告）不涉及发行人的债务审计；《全国政府性债务审计结果》（2013 年第 32 号公告），发行人并未收到关于本次债务审计发现的问题及整改要求。

#### **（十）结论性意见**

发行人主营业务合法合规性及生产经营、资产划拨、偿债依赖政府等方面符合国发〔2010〕19 号文、财预〔2010〕412 号文、财预〔2012〕463 号文、财综〔2016〕4 号文、国发〔2014〕43 号文、国办发〔2015〕40 号文、国办发〔2015〕42 号文、审计署 2013 年第 24 号和 32 号公告、“六真”原则、财预〔2017〕50 号文、财预〔2017〕87 号文、财金〔2018〕23 号文等相关文件的要求。

## 第六章 发行人主要财务状况

本部分财务数据来源于发行人 2023-2025 年经审计的财务报告以及未经审计的 2026 年 1-3 月合并及母公司报表。

发行人 2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月财务数据以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定进行确认、计量和编制财务报表。

公司 2023 年审计报告为中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“中喜财审 2024S01566 号”；2024 年度审计报告经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具标准无保留意见的“中喜财审 2025S02339 号”；2025 年度审计报告经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具标准无保留意见的“中喜财审 2026S02579 号”。

发行人 2026 年 3 月 31 日的财务报告未经审计。

投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人完整的经审计的财务报告。

### 一、发行人财务报表编制及审计情况

#### 1、主要会计政策变更

##### （1）2023 年

##### 1) 企业会计准则解释第 16 号

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。对于在首次施行上述规定的财务报表列报最早期间的期初至本解释施行日之间发生的上述交易，企业应当按照上述规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。上述会计处理规定自 2023 年 1 月 1 日起施行。执行上述会计政策对本公司 2023 年 12 月 31 日合并资产负债表和 2023 年度合并利润表无影响。

##### （2）2024 年

##### 1) 企业会计准则解释第 17 号

对于资产转让属于销售的售后租回交易中形成的使用权资产和租赁负债，应

当按照《企业会计准则第 21 号——租赁》中的相关规定进行后续计量。承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人仍应当按照《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益，不受前款规定的限制。企业应当按照本解释的规定对《企业会计准则第 21 号——租赁》首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整。上述会计处理规定本公司自 2024 年 1 月 1 日起施行，并进行追溯调整。

## 2) 企业会计准则解释第 18 号

财政部于 2024 年 12 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，解释第 18 号）。

在对不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，企业应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。执行上述会计政策对本公司 2024 年 12 月 31 日合并资产负债表和 2024 年度合并利润表无影响。

## 2、主要会计估计变更说明

无。

## 3、前期重大会计差错更正

无

## 二、财务报表合并范围及变动情况

### （一）截至 2026 年 3 月 31 日纳入合并报表范围的子公司

表：截至 2026 年 3 月 31 日纳入合并报表范围的一级子公司

序号	企业名称	注册资本 (万元)	表决权 比例 (%)	直接持 股比例 (%)	间接持 股比例 (%)
1	泉州丰泽城市建设集团有限公司	300,000.00	100.00	100.00	-
2	南安市园区开发建设集团有限责任公司	100,000.00	100.00	100.00	-
3	泉州交发商业保理有限责任公司	5,000.00	100.00	100.00	-
4	泉州市路桥发展集团有限公司	100,000.00	100.00	100.00	-
5	泉州市公交集团有限责任公司	6,891.28	100.00	100.00	-
6	福建省泉运实业集团有限公司	10,000.00	100.00	100.00	-

7	泉州万安投资建设集团有限公司	50,000.00	51.00	51.00	-
8	泉州玉沙湾集团有限公司	100000.00	100.00	100.00	-
9	福建第一公路工程集团有限公司	107365.00	100.00	100.00	-

## (二) 合并范围变动情况

与 2022 年末相比, 2023 年末合并财务报表新增泉州万安投资建设集团有限公司、泉州高速壹号股权投资合伙企业(有限合伙)、泉州市泉数空间技术有限公司、泉州市刺桐鲤大数据有限公司、泉州交发供应链科技有限公司、泉州市海丝中小微企业融资促进中心运营有限公司、泉州市丰泽区商业保理有限公司、福建海丝装配式建筑科技有限公司、泉州丰泽城建丰华建设发展有限责任公司、泉州市海丝产业园运营有限公司、南安市园区供应链管理有限公司、南安市东园建设发展有限公司、南安市西部产城投资有限公司、南安市园区再生资源有限责任公司、南安澄安商贸有限公司, 共计 15 家; 减少 0 家。截至 2023 年末, 发行人纳入合并报表范围的公司共 72 家。

表: 2023 年合并报表范围变更

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
1	泉州万安投资建设集团有限公司	1	50,000.00	许可项目: 建设工程施工; 建设工程设计; 房地产开发经营; 测绘服务(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, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 土地整治服务; 旅游开发项目策划咨询; 工程造价咨询业务; 住房租赁; 园林绿化工程施工; 物业管理; 建筑材料销售; 工程管理服务; 土地使用权租赁; 市政设施管理; 工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外); 以自有资金从事投资活动; 自有资金投资的资产管理服务(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)	51.00	非同一控制下的企业合并
2	泉州高速壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	3	70,000.00	一般项目: 以自有资金从事投资活动; 创业投资(限投资未上市企业)。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)	100.00	投资设立
3	泉州市泉数空间技术有限公司	2	2,000.00	一般项目: 信息系统集成服务; 地理遥感信息服务; 大数据服务; 数据处理和存储支持服务; 工业互联网数据服务; 技术服务、技术开发、技术咨	51.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				询、技术交流、技术转让、技术推广；软件销售；软件开发；软件外包服务；物联网技术服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；数字文化创意内容应用服务；互联网安全服务；物联网应用服务；智能控制系统集成；卫星遥感应用系统集成；卫星技术综合应用系统集成；人工智能公共数据平台；人工智能通用应用系统；计算机系统服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
4	泉州市刺桐鲤大数据有限公司	2	15,000.00	一般项目：大数据服务；互联网数据服务；信息系统运行维护服务；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；数据处理和存储支持服务；计算机软硬件及辅助设备零售；非居住房地产租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	65.00	投资设立
5	泉州交发供应链科技有限公司	2	10,000.00	一般项目：技术推广服务；供应链管理服务；建筑材料销售；水泥制品销售；金属材料销售；新型金属功能材料销售；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；成品油批发（不含危险化学品）；润滑油销售；日用化学产品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；橡胶制品销售；高品质合成橡胶销售；新型膜材料销售；超导材料销售；人工智能硬件销售；木材销售；煤炭及制品销售；货物进出口；畜牧渔业饲料销售；食用农产品批发；高性能纤维及复合材料销售；水产品批发；化肥销售；肥料销售；食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；食品添加剂销售；石油制品销售（不含危险化学品）；工程塑料及合成树脂销售；塑料制品	100.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				销售；谷物销售；皮革制品销售；合成纤维销售；新型陶瓷材料销售；棉、麻销售；汽车销售；汽车装饰用品销售；汽车零配件零售；汽车零配件批发；机械零件、零部件销售；电子产品销售；机械电气设备销售；物联网设备销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；软件开发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品销售。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		
6	泉州市海丝中小微企业融资促进中心运营有限公司	2	5,000.00	一般项目：融资咨询服务；票据信息咨询服务；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；非融资担保服务；单位后勤管理服务；打字复印；会议及展览服务；办公服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	100.00	投资设立
7	泉州市丰泽区商业保理有限公司	2	5,000.00	许可项目：商业保理业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100.00	投资设立
8	福建海丝装配式建筑科技有限公司	2	2,000.00	许可项目：建筑智能化系统设计；住宅室内装饰装修；建设工程施工；建设工程设计；建筑劳务分包。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：建筑材料销售；园林绿化工程施工；市政设施管理；城乡市容管理；砼结构构件制造；砼结构构件销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	51.00	投资设立
9	泉州丰泽城建丰华建设发展有限责任公司	2	1,000.00	一般项目：园林绿化工程施工；以自有资金从事投资活动；园区管理服务；住房租赁；物业管理；土地使用权租赁；城市绿化管理；城市公园管理；停车场服务；建筑材料销售；轻质建筑材料销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	51.00	投资设立
10	泉州市海丝产业园运营有限	3	500.00	一般项目：园区管理服务；商业综合体管理服务；物业管理；停车场服务；商务代理代办服务；社会经济咨询服	55.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
	公司			<p>务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；经济贸易咨询；企业管理；市场营销策划；企业形象策划；会议及展览服务；非居住房地产租赁；住房租赁；旅游开发项目策划咨询；组织文化艺术交流活动；广告设计、代理；广告发布；广告制作；酒店管理；餐饮管理；规划设计管理；园林绿化工程施工；服装服饰批发；服装服饰零售；鞋帽批发；鞋帽零售；箱包销售；珠宝首饰批发；珠宝首饰零售；日用百货销售；日用品批发；日用品销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；食品销售（仅销售预包装食品）；保健食品（预包装）销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；电子产品销售；办公用品销售；文具用品零售；以休闲、娱乐为主的动手制作室内娱乐活动；游艺及娱乐用品销售；玩具、动漫及游艺用品销售；游艺用品及室内游艺器材销售；休闲娱乐用品设备出租；体育用品设备出租。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品销售；酒类经营；烟草制品零售；游艺娱乐活动。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）</p>		
11	南安市园区供应链管理有限公司	3	5,000.00	<p>一般项目：供应链管理服务；以自有资金从事投资活动；建筑材料销售；货物进出口；化工产品销售（不含许可类化工产品）；橡胶制品销售；塑料制品销售；润滑油销售；石油制品销售（不含危险化学品）；水泥制品销售；合成材料销售；建筑用钢筋产品销售；非金属矿及制品销售；电气设备销售；汽车销售；新能源汽车整车销售；轮胎销售；电车销售；新能源汽车电附件销售；汽车零配件批发；汽车零配件零售；信息技术咨询服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；企业总部管理；合同能源管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；五金产品批</p>	67.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				发；商务代理代办服务；汽车装饰用品销售；二手车经纪；机动车鉴定评估；旧货销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；小微型客车租赁经营服务；通讯设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；软件销售；网络设备销售；互联网设备销售；集成电路销售；计算机系统服务；电子产品销售；物联网设备销售；信息安全设备销售；机械电气设备销售；食用农产品批发；食品销售（仅销售预包装食品）；新鲜水果批发；新鲜蔬菜批发；鲜蛋批发；鲜肉批发；水产品批发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：酒类经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		
12	南安市东园建设发展有限公司	3	10,000.00	许可项目：建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；建筑材料销售；土地整治服务；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	100.00	投资设立
13	南安市西部产城投资有限公司	3	20,000.00	一般项目：以自有资金从事投资活动；建筑材料销售；土地整治服务；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100.00	投资设立
14	南安市园区再生资源有限责任公司	3	100.00	一般项目：再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售；生产性废旧金属回收；新能源汽车废旧动力蓄电池回收及梯次利用（不含危险废物经营）；电池销售；供应链管理咨询；企业管理咨询；企业管理；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；经济	85.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				贸易咨询；信息技术咨询服务；货物进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		

与 2023 年末相比，2024 年末合并财务报表新增泉州玉沙湾集团有限公司、泉州市采购集团有限责任公司、泉州市信创信息产业有限公司、泉州交发清源科技发展有限公司、泉州市丰泽土地整治有限公司、泉州洛新开发建设有限责任公司、泉州市洛盛生态开发有限公司、南安市园区物业服务有限公司、泉州市洛江区物流建设发展有限责任公司、泉州市意扬城市运营服务有限责任公司，共计 10 家；减少泉州市骐骥建设发展有限公司、泉州万投智联产业园区运营管理有限公司、泉州市八峰城乡发展有限公司、泉州市闽路土石方工程有限公司、南安市南企油品有限责任公司、南安市园区再生资源有限责任公司，共计 6 家。截至 2024 年末，发行人纳入合并报表范围的公司共 76 家。

表：2024 年合并报表范围新增

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
1	泉州玉沙湾集团有限公司	1	100,000.00	一般项目：以自有资金从事投资活动；物业管理；污水处理及其再生利用；水污染治理；水污染防治服务；对外承包工程；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；建筑物清洁服务；土石方工程施工；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）；园区管理服务；资产评估；铁路运输辅助活动；大数据服务；政府采购代理服务；企业总部管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：建设工程施工；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；建设工程监理；自来水生产与供应；城市生活垃圾经营性服务；城市建筑垃圾处置（清运）；道路旅客运输经营；道路旅客运输站经营；公共铁路运输；城市公共交通。（依	100.00	非同一控制下的企业合并

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)		
2	泉州市采购集团有限责任公司	1	50,000.00	一般项目：政府采购代理服务；5G 通信技术服务；办公设备耗材销售；办公设备租赁服务；办公设备销售；仪器仪表修理；园林绿化工程施工；农副产品销售；针纺织品及原料销售；鞋帽批发；煤炭及制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；成品油批发（不含危险化学品）；金属材料销售；金属矿石销售；建筑材料销售；橡胶制品销售；机械设备销售；五金产品批发；化工产品销售（不含许可类化工产品）；计算机软硬件及辅助设备批发；通讯设备销售；国内贸易代理；食用农产品零售；润滑油销售；计算机软硬件及辅助设备零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；包装材料及制品销售；建筑工程用机械销售；光通信设备销售；工业控制计算机及系统销售；机械电气设备销售；集成电路销售；建筑用钢筋产品销售；电子产品销售；有色金属合金销售；网络设备销售；纸制品销售；水泥制品销售；饲料原料销售；金银制品销售；物联网应用服务；网络技术服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；软件开发；人工智能应用软件开发；网络与信息安全软件开发；信息系统集成服务；人工智能行业应用系统集成服务；物联网技术服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；数据处理服务；计算机系统服务；云计算装备技术服务；物业管理；非居住房地产租赁；机械设备租赁；运输设备租赁服务；园区管理服务；供应链管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；健康咨询服务（不含诊疗服务）；会议及展览服务；招投标代理服务；医学研究和试验发展（除人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和应用）；环境保护监测；专业设计服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物联网技术研发；家政服务；养老服务。（除依法须经批准的项目外	100.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；在线数据处理与交易处理业务（经营类电子商务）；代理记账；职业中介活动。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		
3	泉州市信创信息产业有限公司	3	800.00	一般项目：信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备零售；信息技术咨询服务；人工智能应用软件开发；大数据服务；数据处理和存储支持服务；工业互联网数据服务；技术推广服务；软件开发；软件外包服务；信息系统运行维护服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；会议及展览服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目：互联网信息服务；检验检测服务；计算机信息系统安全专用产品销售。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100.00	投资设立
4	泉州交发清源科技发展有限公司	3	5,000.00	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；以自有资金从事投资活动；工程和技术研究和试验发展；新材料技术推广服务；科技推广和应用服务；科技中介服务；科普宣传服务；认证咨询；知识产权服务（专利代理服务除外）；创业空间服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目：检验检测服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	65.00	投资设立
5	泉州市丰泽土地整治有限公司	3	1,000.00	一般项目：土地整治服务；以自有资金从事投资活动；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；农副产品销售；灌溉服务；农业专业及辅助性活动；农业机械服务；土壤污染治理与修复服务；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；农村民间工艺及制品、	60.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；土壤环境污染防治服务；水污染治理；生态恢复及生态保护服务（除环境监测、污染源检查服务）；智能农业管理；自然生态系统保护管理；粮油仓储服务；土石方工程施工；工程管理服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：拍卖业务；建设工程施工；测绘服务；食品生产；食品销售；食品互联网销售。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		
6	泉州洛新开发建设有限责任公司	3	100.00	许可项目：建设工程施工；建设工程设计；测绘服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；市政设施管理；土地整治服务；工程管理服务；土地使用权租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	100.00	投资设立
7	泉州市洛盛生态开发有限公司	2	800.00	一般项目：土壤环境污染防治服务；土地整治服务；生态恢复及生态保护服务（除环境监测、污染源检查服务）；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；智能农业管理；园区管理服务；农业专业及辅助性活动；环境保护专用设备销售；以自有资金从事投资活动；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；国内贸易代理；食品进出口；进出口代理；水污染治理；粮油仓储服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；食品销售；食品互联网销售。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	51.00	投资设立
8	南安市园	3	300.00	一般项目：物业管理；劳务服务（不	50.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
	区物业服务有限公司			含劳务派遣)；专业保洁、清洗、消毒服务；安全系统监控服务；停车场服务；环境卫生管理(不含环境质量监测,污染源检查,城市生活垃圾、建筑垃圾、餐厨垃圾的处置服务)；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备零售；电子产品销售；电子专用设备制造；计算机及通讯设备租赁；计算机及办公设备维修；园林绿化工程施工。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:建设工程施工。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)		
9	泉州市洛江区物流建设发展有限责任公司	2	5,000.00	许可项目:建设工程施工;房地产开发经营;保险代理业务(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:园区管理服务;物业管理;装卸搬运;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);国内货物运输代理;建筑材料销售;建筑工程用机械销售;建筑材料生产专用机械制造;仓储设备租赁服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	100.00	非同一控制下的企业合并
10	泉州市意扬城市运营服务有限责任公司	3	100.00	一般项目:品牌管理;园区管理服务;商业综合体管理服务;土地使用权租赁;供应链管理服务;农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营;智能农业管理;水果种植;蔬菜种植;农副产品销售;新鲜蔬菜零售;农业机械销售;食品互联网销售(仅销售预包装食品);停车场服务;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);外卖递送服务;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务);劳务服务(不含劳务派遣);旅游开发项目策划咨询;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;水污染治理;水环境污染防治服务;土壤污染治理与	51.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				修复服务；生态恢复及生态保护服务；城市绿化管理；建筑物清洁服务；专业保洁、清洗、消毒服务；餐饮管理；生活垃圾处理装备销售；厨具卫具及日用杂品批发；园林绿化工程施工。 (除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目：道路货物运输（网络货运）；建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		

表：2024 年合并报表范围减少

序号	公司名称	持股比例	减少原因	减少时点
1	泉州市骐骥建设发展有限公司	51.00%	注销	2024-11
2	泉州万投智联产业园区运营管理有限公司	99.00%	移交经营权	2024-12
3	泉州市八峰城乡发展有限公司	51.00%	划出	2024-07
4	泉州市闽路土石方工程有限公司	100.00%	注销	2024-12
5	南安市南企油品有限责任公司	100.00%	注销	2024-06
6	南安市园区再生资源有限责任公司	85.00%	处置 70% 股权	2024-10

与 2024 年末相比，2025 年末合并财务报表新增泉州万投智瑞酒店运营有限公司、泉州市盈创机械制造有限公司、泉州交发跨境贸易服务有限公司、泉州市丰泽丰祥置业有限公司、福建拓盛贸易有限公司、泉州城际铁路投资有限责任公司、泉州市泉安高速公路有限公司、泉州市洛江河湖开发建设有限责任公司、泉州泉运交通资产提效壹号股权投资合伙企业（有限合伙）、泉州大成置地有限公司、泉州市低空产业发展有限公司、泉州市洛昇机械制造有限公司、福建省泉州交发综保开发投资有限公司、泉州市洛江区景曜机械制造有限公司、泉州城际铁路建设有限责任公司、泉州市丰禾农业发展有限公司、泉州市丰泽区翼丰进出口有限公司、福建杏秀置业有限公司、泉州台商投资区交发能源有限责任公司，共计 19 家；减少泉州交发保险经纪有限责任公司、泉州市北区汽车客运有限公司，共计 2 家。截至 2025 年末，发行人纳入合并报表范围的公司共 93 家。

表：2025 年合并报表范围新增

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
1	泉州万投智瑞酒店运营有限公司	3	300.00	一般项目：酒店管理；园区管理服务；物业管理；餐饮管理；商业综合体管理服务；停车场服务；供应链管理服务；会议及展览服务；办公服务；洗染服务；棋牌室服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：餐饮服务；小餐饮、小食杂、食品小作坊经营；建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100.00	投资设立
2	泉州市盈创机械制造有限公司	3	100.00	一般项目：通用设备制造（不含特种设备制造）；通用设备修理；园区管理服务；物业管理；装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；建筑工程用机械制造；建筑材料生产专用机械制造；机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；通信设备制造；通信设备销售；计算机软硬件及外围设备制造。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	100.00	投资设立
3	泉州交发跨境贸易服务有限公司	3	1000.00	一般项目：进出口代理；供应链管理服务；会议及展览服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；企业形象策划；组织文化艺术交流活动；广告设计、代理；广告发布；广告制作；市场营销策划；市场调查（不含涉外调查）；商务代理代办服务；工程管理服务；专业设计服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；销售代理；离岸贸易经营；贸易经纪与代理（不含拍卖）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；国内贸易代理；货物进出口；技术进出口；国内货物运输代理；国际货物运输代理；报关业务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；运输货物打包服务；国内集装箱货物运输代理；进出口商品检验鉴定；报检业务；港口理货；寄卖服务；园林绿化工程施工；非居住房地产租赁；物业管理；租赁服务（不含许可类租赁服务）；园区管理服务；	100.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				住房租赁；停车场服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售；信息系统集成服务；计算机系统服务；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；软件销售；食用农产品批发；农副产品销售；电子产品销售；针纺织品销售；服装服饰批发；家用电器销售；日用百货销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；体育用品及器材零售；办公用品销售；玩具销售；体育用品及器材批发；汽车零配件批发；鞋帽批发；箱包销售；皮革销售；皮革制品销售；家具销售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；五金产品批发；橡胶制品销售；塑料制品销售；安防设备销售；包装材料及制品销售；建筑材料销售；机械设备租赁；新能源汽车整车销售；食品进出口；食品销售（仅销售预包装食品）；日用品批发；母婴用品销售；纸制品销售；化妆品零售；日用品销售；汽车装饰用品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：互联网信息服务；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品、危险货物）；出口监管仓库经营；保税仓库经营；保税物流中心经营。 （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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		
4	泉州市丰泽丰祥置业有限公司	3	3040.00	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程设计；建设工程监理；住宅室内装饰装修。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：轻质建筑材料销售；工程管理服务；园林绿化工程施工；物业管理；酒店管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	100.00	投资设立
5	福建拓盛贸易有限公司	3	1000.00	一般项目：谷物销售；豆及薯类销售；食用农产品批发；农副产品销售；饲料原料销售；畜牧渔业饲料销售；饲	100.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				料添加剂销售；煤炭及制品销售；橡胶制品销售；水泥制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；林业产品销售；木材销售；非金属矿及制品销售；金属材料销售；金属矿石销售；高品质特种钢铁材料销售；新型金属功能材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；高品质合成橡胶销售；工程塑料及合成树脂销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；个人卫生用品销售；纸浆销售；纸制品销售；棉花收购；棉、麻销售；产业用纺织制成品销售；针纺织品及原料销售；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；建筑用钢筋产品销售；合成材料销售；轻质建筑材料销售；金属结构销售；机械电气设备销售；电线、电缆经营；五金产品批发；玻璃纤维增强塑料制品销售；粮油仓储服务；新能源汽车整车销售；供应链管理服务等。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
6	泉州城际铁路投资有限责任公司	3	967800.00	一般项目：以自有资金从事投资活动；工程管理服务；工程造价咨询业务；技术进出口；广告制作；轨道交通绿色复合材料销售；轨道交通工程机械及部件销售；轨道交通专用设备、关键系统及部件销售；停车场服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；软件开发；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；广告设计、代理；广告发布；轨道交通通信信号系统开发；轨道交通运营管理系统开发；货物进出口；轻质建筑材料销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程监理；房地产开发经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	30.20	投资设立
7	泉州市泉安高速公路有限公司	3	1000.00	许可项目：公路管理与养护；建设工程施工；房地产开发经营；道路货物运输（不含危险货物）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般	100.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				项目：以自有资金从事投资活动；工程管理服务；停车场服务；建筑材料销售；机械设备销售；园林绿化工程施工；石油制品制造（不含危险化学品）；高速公路服务区燃气汽车加气站经营；广告设计、代理；广告制作；信息系统运行维护服务；电子、机械设备维护（不含特种设备）；汽车拖车、求援、清障服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
8	泉州市洛江河湖开发建设有限责任公司	3	300.00	许可项目：建设工程施工；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；建筑劳务分包。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：城市公园管理；游览景区管理；渔港渔船泊位建设；土石方工程施工；对外承包工程；土地整治服务；土地调查评估服务；土地使用权租赁；农业专业及辅助性活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	100.00	投资设立
9	泉州泉运交通资产提效壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	2	10000.00	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	100.00	投资设立
10	泉州大成置地有限公司	3	1000.00	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程设计；建设工程勘察；建设工程监理；建筑劳务分包；施工专业作业；住宿服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程造价咨询业务；工程管理服务；对外承包工程；园林绿化工程施工；土石方工程施工；公路水运工程试验检测服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；以自有资金从事投资活动；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	100.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
11	泉州市低空产业发展有限公司	3	3000.00	许可项目：通用航空服务；民用机场运营；飞行训练；旅游业务；民用航空器维修；民用航空维修人员培训；民用航空器驾驶员培训；检验检测服务；安全生产检验检测；建设工程施工；建设工程设计。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：航空运营支持服务；航空商务服务；人工智能行业应用系统集成服务；电子专用设备制造；智能无人飞行器制造；智能无人飞行器销售；航空运输设备销售；数字文化创意技术装备销售；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；卫星通信服务；地理遥感信息服务；气象信息服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；公共安全管理咨询服务；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程和技术研究和试验发展；以自有资金从事投资活动；软件开发；数字文化创意软件开发；人工智能应用软件开发；大数据服务；数据处理服务；人工智能公共数据平台；人工智能公共服务平台技术咨询服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；运输设备租赁服务；充电控制设备租赁；蓄电池租赁；站用加氢及储氢设施销售；储能技术服务；会议及展览服务；旅游开发项目策划咨询；体验式拓展活动及策划；咨询策划服务；企业管理咨询；广告制作；广告发布。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	90.00	投资设立
12	泉州市洛昇机械制造有限公司	3	100.00	一般项目：铸造机械制造；建筑工程用机械制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；园区管理服务；物业管理；建筑材料生产专用机械制造；建筑材料销售；建筑工程用机械销售；建筑工程机械与设备租赁；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；租赁服务（不含许可类租赁服务）；通信设备制造；计算机软硬件及外围	100.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				设备制造；电子（气）物理设备及其他电子设备制造；机械零件、零部件加工；通用零部件制造；机械零件、零部件销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		
13	福建省泉州交发综保开发投资有限公司	3	5000.00	一般项目：以自有资金从事投资活动；园区管理服务；供应链管理服务；酒店管理；会议及展览服务；物业管理；工程管理服务；规划设计管理；招投标代理服务；非居住房地产租赁；住房租赁；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；货物进出口；房地产经纪；房地产咨询；半导体器件专用设备销售；半导体分立器件销售；半导体照明器件销售；半导体分立器件制造；半导体器件专用设备制造；半导体照明器件制造；电子专用材料制造；电子专用材料研发；电子专用材料销售；光电子器件制造；光电子器件销售；电子元器件批发；农副产品销售；初级农产品收购；食用农产品批发；食用农产品零售；贸易经纪与代理（不含拍卖）；销售代理；寄卖服务；国内货物运输代理；国际货物运输代理；税务服务；社会经济咨询服务；商务代理代办服务；报关业务；融资咨询服务；装卸搬运。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：保税物流中心经营；保税仓库经营；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品、危险货物）；房地产开发经营；建设工程施工；住宿服务；餐饮服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	51.00	投资设立
14	泉州市洛江区景曜机械制造有限公司	3	100.00	一般项目：铸造机械制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；建筑工程用机械制造；园区管理服务；工程管理服务；建筑材料生产专用机械制造；建筑材料销售；建筑工程用机械	100.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				销售；建筑工程机械与设备租赁；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；租赁服务（不含许可类租赁服务）；通信设备制造；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；电子（气）物理设备及其他电子设备制造；电子专用设备制造；机械零件、零部件加工；通用零部件制造；机械零件、零部件销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
15	泉州城际铁路建设有限责任公司	4	868100.00	许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；建设工程监理。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；工程管理服务；工程造价咨询业务；技术进出口；广告制作；轨道交通绿色复合材料销售；轨道交通工程机械及部件销售；轨道交通专用设备、关键系统及部件销售；停车场服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；软件开发；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；广告设计、代理；广告发布；轨道交通通信信号系统开发；轨道交通运营管理系统开发；货物进出口；轻质建筑材料销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	90.00	投资设立
16	泉州市丰禾农业发展有限公司	4	260.00	一般项目：谷物种植；薯类种植；蔬菜种植；豆类种植；水果种植；坚果种植；食用农产品初加工；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；农业机械服务；农业机械租赁；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；农业生产资料的购买、使用；农业科学研究和试验发展；智能农业管理；土地整治服务；农业专业及辅助性活动；农业生产托管服务；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；农作物栽培服务；农作物收割服务；农副产品销售；农业机械销售；玩具、动漫及游艺用品销售；食品销售（仅销售预包装食品）；露营地服务；餐饮管理；园区管理服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培	70.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				<p>训活动)；社会经济咨询服务；人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务)；互联网销售(除销售需要许可的商品)；休闲娱乐用品设备出租；商业综合体管理服务；广告制作；旅游开发项目策划咨询；体验式拓展活动及策划；教育教学检测和评价活动；游乐园服务；组织体育表演活动；组织文化艺术交流活动；租借道具活动；公园、景区小型设施娱乐活动；摄像及视频制作服务；土地使用权租赁；会议及展览服务；广告发布；农业园艺服务；机械设备销售；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；化肥销售；灌溉服务；休闲观光活动；技术推广服务；农村集体经济组织管理；规划设计管理；科技推广和应用服务；机械设备租赁；谷物销售；豆及薯类销售；新鲜蔬菜零售；新鲜蔬菜批发；新鲜水果批发；新鲜水果零售；未经加工的坚果、干果销售；花卉种植；园艺产品种植；园艺产品销售；茶叶种植；油料种植；糖料作物种植；香料作物种植；中草药种植；食用菌种植；饲料原料销售；非居住房地产租赁；船舶租赁；蔬菜、水果和坚果加工；工艺美术品制造(象牙雕刻、虎骨加工、脱胎漆器生产、珐琅制品生产、宣纸及墨锭生产除外)；工艺美术品及礼仪用品制造(象牙及其制品除外)；工艺美术品及礼仪用品销售(象牙及其制品除外)。</p> <p>(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目：农业转基因生物产品加工；餐饮服务(不产生油烟、异味、废气)；茶叶制品生产；水产养殖。(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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)</p>		
17	泉州市丰泽区翼丰进出口有限公司	3	900.00	<p>一般项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理；谷物销售；林业产品销售；农副产品销售；针纺织品及原料销售；服装服饰批发；鞋帽批发；箱包销售；日用百货销售；家用电器销售；有色金属合金销售；金属材料销售；金属矿石销售；建筑材料销售；电子产品销售；橡胶制品销售；五金</p>	100.00	投资设立

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				产品批发；化工产品销售（不含许可类化工产品）；电气设备销售；金属制品销售；通讯设备销售；销售代理；贸易经纪与代理（不含拍卖）；日用口罩（非医用）销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；家居用品销售；家具零配件销售；纺织、服装及家庭用品批发；家用电器零配件销售；日用品批发；针纺织品销售；日用品销售；建筑装饰材料销售；卫生洁具销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；机械零件、零部件销售；轮胎销售；建筑用钢筋产品销售；服装辅料销售；纸浆销售；移动通信设备销售；纸制品销售；水泥制品销售；石棉水泥制品销售；制鞋原辅材料销售；木材销售；食品进出口；离岸贸易经营；会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）；供应链管理服务；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内贸易代理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；五金产品零售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；高性能有色金属及合金材料销售；国际货物运输代理；海上国际货物运输代理；报关业务；陆路国际货物运输代理；航空国际货物运输代理；装卸搬运；寄卖服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；票据信息咨询服务；工程管理服务；专业设计服务；汽车销售；新能源汽车整车销售；信息技术咨询服务；金属工具销售；模具销售；轻质建筑材料销售；机械电气设备销售；航空运输货物打包服务；包装材料及制品销售；商务代理代办服务；母婴用品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：药品进出口；新化学物质进口；食品销售；药品批发；互联网信息服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		
18	福建杏秀置业有限公司	3	30000.00	许可项目：房地产开发经营（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，具体经营项目以相	100.00	非同一控制下的企业合并

序号	企业名称	级次	注册资本 (万元)	经营范围	股权占比 (%)	变动原因
				关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 物业管理; 住房租赁; 非居住房地产租赁; 园区管理服务; 企业管理; 市场营销策划; 技术推广服务; 科技中介服务; 市政设施管理 (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)		
19	泉州台商投资区交发能源有限责任公司	3	5000.00	一般项目: 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 充电桩销售; 集中式快速充电站; 太阳能发电技术服务; 光伏设备及元器件销售; 光伏发电设备租赁; 新能源原动设备销售; 石油制品销售 (不含危险化学品); 化工产品销售 (不含许可类化工产品); 专用化学产品销售 (不含危险化学品); 新型膜材料销售; 橡胶制品销售; 塑料制品销售; 润滑油销售; 合成材料制造 (不含危险化学品); 合成材料销售; 采购代理服务; 销售代理; 贸易经纪; 国内贸易代理; 住房租赁; 非居住房地产租赁; 煤炭及制品销售; 有色金属合金销售; 金属材料销售; 金属矿石销售; 非金属矿及制品销售; 货物进出口; 进出口代理; 停车场服务; 数据处理服务; 广告发布。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目: 燃气经营; 供电业务。(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, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)	100.00	投资设立

与 2025 年末相比, 2026 年 3 月末合并财务报表范围无变化。截至 2026 年 3 月末, 发行人纳入合并报表范围的公司共 93 家。

### (三) 持股比例超过 50%但未纳入合并报表范围、持股比例未达 50%但纳入合并范围企业及原因

截至 2026 年 3 月末, 发行人持有股权比例超 50%但未纳入合并报表的企业共 5 家, 持有股权比例未达 50%但纳入合并报表的企业共 8 家。具体情况见下表:

单位: 万元

序号	被投资公司名称	持股比例	纳入合并报表原因
1	泉州市福厦铁路投资有限公司	23.81%	签订一致行动人协议表决权达 53.78%, 拥有实际经营控制权

序号	被投资公司名称	持股比例	纳入合并报表原因
2	泉州市福厦客专投资有限公司	6.65%	签订一致行动人协议表决权达 52.69%，拥有实际经营控制权
3	泉州市泉三高速公路投资有限责任公司	30.00%	少数股东经营决策权统一委托授权给发行人
4	安溪县安城通数字科技有限公司	40.00%	安溪县安城通数字科技有限公司高管大部分由发行人及子公司派驻，拥有实际经营控制权
5	泉州市高速公路投资有限公司	34.06%	少数股东投资经营决策权统一授权给发行人
6	泉州城际铁路投资有限责任公司	30.20%	少数股东投资经营决策权统一授权给发行人
7	泉州市金同再生资源有限公司	30.96%	签订一致行动人协议表决权达 58.56%，拥有实际经营控制权
8	南安市园区物业服务服务有限公司	50.00%	根据章程约定，由发行人方委派董事长及 2 名董事，董事人数超过总人数 5 人的一半，经营表决权超过半数，实现控制
9	天津源余启智股权投资合伙企业（有限合伙）	95.24%	发行人仅出资，不参与实际管理
10	泉州交发产城壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	68.00%	发行人仅出资，不参与实际管理
11	泉州市金同驭峰股权投资合伙企业（有限合伙）	99.29%	发行人仅出资，不参与实际管理
12	泉州交发福惠股权投资合伙企业（有限合伙）	52.94%	5 个投决会席位中仅拥有 3 个，而决议需 4/5 及以上通过，未实现控制
13	泉州交创天使壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	79.96%	3 个投决会席位中仅拥有 1 个，而决议需全票通过，未实现控制

### 三、财务报表数据

本章节中，财务数据部分计算结果与各数直接加减后的尾数可能出现差异，该等差异系由四舍五入造成，并不影响投资者对本公司信息的正常使用。

#### （一）合并财务报表

发行人报告期合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

表：发行人最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	589,083.24	484,351.89	419,232.11	534,020.36
交易性金融资产	53,926.36	78,176.36	109,104.06	106,880.04
应收票据	8,672.17	15,398.87	1,289.71	26,819.81
应收账款	205,761.43	268,707.73	194,959.81	139,703.49
预付款项	45,134.13	55,017.06	43,180.38	51,145.48
其他应收款	407,122.09	405,323.68	305,587.08	231,746.56

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
存货	3,625,564.14	3,532,057.62	2,989,255.66	2,664,649.19
合同资产	96,918.27	99,949.71	89,739.25	142,318.25
其他流动资产	94,827.66	85,355.42	49,200.77	82,876.24
<b>流动资产合计</b>	<b>5,127,009.49</b>	<b>5,024,338.34</b>	<b>4,201,548.82</b>	<b>3,980,159.43</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期应收款	181,404.61	199,218.27	208,795.63	153,673.17
长期股权投资	2,126,807.61	2,116,034.56	2,093,098.56	1,008,186.07
其他权益工具投资	211,329.91	211,329.91	191,582.68	192,839.72
其他非流动金融资产	163,468.88	160,692.88	32,003.68	10,765.10
投资性房地产	685,679.22	679,676.05	362,386.98	309,886.13
固定资产	1,544,137.89	1,547,293.62	1,471,535.88	1,430,273.81
在建工程	229,856.07	649,151.26	714,175.91	474,327.72
使用权资产	17,514.19	18,240.19	19,542.76	20,943.04
无形资产	858,915.58	307,314.60	315,037.11	221,386.68
开发支出	562.64	530.50	1,431.15	1,619.22
商誉	643.22	643.22	643.22	643.22
长期待摊费用	48,422.31	52,337.92	14,483.50	8,794.23
递延所得税资产	8,335.04	8,245.31	7,512.35	3,469.38
其他非流动资产	2,430,010.86	2,434,261.91	2,420,105.79	2,543,856.16
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,507,088.03</b>	<b>8,384,970.22</b>	<b>7,852,335.19</b>	<b>6,380,663.69</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,634,097.52</b>	<b>13,409,308.55</b>	<b>12,053,884.01</b>	<b>10,360,823.12</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,068,825.28	974,144.80	634,504.35	481,334.84
应付票据	72,115.25	90,913.64	119,952.84	118,541.95
应付账款	180,103.76	147,436.02	128,265.35	126,181.30
合同负债	52,266.63	47,867.25	39,276.61	95,869.38
预收款项	1,588.39	1,403.84	778.11	373.14
应付职工薪酬	14,437.54	15,387.85	14,196.77	9,866.94
应交税费	15,681.83	17,984.50	17,920.42	17,717.93
其他应付款	804,476.82	800,481.59	887,677.74	936,456.24
一年内到期的非流动负债	718,479.36	648,563.39	583,334.88	252,835.12
其他流动负债	403,961.41	373,961.41	245,107.41	286,718.66
<b>流动负债合计</b>	<b>3,331,936.27</b>	<b>3,118,144.30</b>	<b>2,671,014.47</b>	<b>2,325,895.51</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	2,176,952.37	1,983,111.07	1,733,717.05	1,796,134.28
应付债券	528,994.25	618,860.29	509,424.45	518,250.68
租赁负债	17,341.71	17,510.45	18,604.21	19,621.93
长期应付款	1,093,669.77	1,163,374.11	533,459.04	303,169.70
预计负债	2,451.24	2,479.71	103.62	83.32
递延收益	37,829.47	35,296.04	31,525.52	36,930.68
递延所得税负债	47,637.09	47,828.71	40,970.21	30,635.35
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,904,875.89</b>	<b>3,868,460.39</b>	<b>2,867,804.10</b>	<b>2,704,825.94</b>

项目	2026年3月末	2025年末	2024年末	2023年末
负债合计	7,236,812.16	6,986,604.69	5,538,818.56	5,030,721.45
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
资本公积	3,617,654.76	3,640,794.21	3,912,252.13	2,785,909.51
其他综合收益	74,910.60	74,910.60	58,690.77	41,532.20
专项储备	2,548.09	2,357.18	2,550.14	1,918.48
盈余公积	738.81	738.81	738.81	738.81
一般风险准备	1,068.64	1,099.55	694.33	-
未分配利润	374,036.40	370,883.86	357,437.43	325,417.05
归属于母公司所有者权益合计	4,470,957.29	4,490,784.22	4,632,363.60	3,455,516.05
少数股东权益	1,926,328.07	1,931,919.65	1,882,701.84	1,874,585.63
所有者权益合计	6,397,285.36	6,422,703.86	6,515,065.44	5,330,101.67

表：发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2026年1-3月	2025年度	2024年度	2023年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>166,316.01</b>	<b>1,092,718.22</b>	<b>1,043,750.06</b>	<b>763,273.83</b>
营业收入	166,316.01	1,092,718.22	1,043,750.06	763,273.83
<b>二、营业总成本</b>	<b>181,932.80</b>	<b>1,147,389.36</b>	<b>1,063,978.38</b>	<b>783,120.42</b>
营业成本	145,946.18	983,847.41	922,329.97	668,147.92
税金及附加	1,557.36	6,278.97	6,309.05	6,749.06
销售费用	620.26	3,300.36	2,485.90	2,524.68
管理费用	14,080.19	67,772.75	54,951.05	46,383.27
研发费用	535.69	6,567.75	4,628.02	3,907.56
财务费用	19,193.12	79,622.12	73,274.40	55,407.94
其中：利息费用	22,426.64	93,591.49	89,073.86	68,835.30
利息收入	6,308.02	21,570.95	19,456.77	14,301.51
加：其他收益	15,139.38	64,092.46	52,503.18	58,117.68
投资净收益（损失以“-”号填列）	10,066.81	44,488.90	31,291.77	17,012.43
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	15,449.95	6,220.99	-1,271.39
信用减值损失（损失以“-”号填列）	126.40	-8,639.39	-10,236.76	76.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	-2,997.43	-2,909.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	72.20	20.54	5,355.82	158.45
<b>三、营业利润</b>	<b>9,787.99</b>	<b>60,741.32</b>	<b>61,909.25</b>	<b>51,337.76</b>
加：营业外收入	302.56	4,213.85	4,557.17	4,974.18
减：营业外支出	526.35	5,092.66	2,976.36	1,189.08
<b>四、利润总额</b>	<b>9,564.20</b>	<b>59,862.52</b>	<b>63,490.06</b>	<b>55,122.85</b>
减：所得税费用	153.07	9,333.92	8,622.64	6,981.86
<b>五、净利润</b>	<b>9,411.12</b>	<b>50,528.60</b>	<b>54,867.42</b>	<b>48,140.99</b>
减：少数股东损益	5,086.07	21,250.90	17,836.19	12,335.37
归属于母公司所有者的净利润	4,325.05	29,277.70	37,031.24	35,805.62

表：发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2026年1-3月	2025年度	2024年度	2023年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	198,226.11	1,046,909.51	945,893.63	977,587.57
收到的税费返还	-	81.10	1,401.35	8,737.24
收到其他与经营活动有关的现金	235,735.18	819,404.41	822,447.86	561,403.72
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>433,961.29</b>	<b>1,866,395.02</b>	<b>1,769,742.84</b>	<b>1,547,728.53</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	168,417.03	1,300,710.97	1,171,442.43	988,010.03
支付给职工以及为职工支付的现金	31,806.69	118,191.78	110,851.40	93,680.79
支付的各项税费	10,332.16	35,851.21	29,128.07	16,656.72
支付其他与经营活动有关的现金	151,394.63	395,941.79	442,628.55	423,301.60
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>361,950.50</b>	<b>1,850,695.75</b>	<b>1,754,050.45</b>	<b>1,521,649.14</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>72,010.78</b>	<b>15,699.26</b>	<b>15,692.39</b>	<b>26,079.39</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	17,006.10	93,803.42	646.06	1,475.05
取得投资收益收到的现金	1,974.96	9,117.60	8,992.41	6,987.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	323.99	1,346.96	1,153.85	7,377.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	10,650.11	0.63	7.05
收到其他与投资活动有关的现金	59,500.73	299,397.36	81,357.59	395,507.70
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>78,805.77</b>	<b>414,315.46</b>	<b>92,150.54</b>	<b>411,355.13</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	97,500.63	681,340.68	318,935.35	437,090.83
投资支付的现金	38,218.60	223,651.85	228,146.00	116,266.53
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	463.30
支付其他与投资活动有关的现金	58,355.80	588,118.71	123,769.93	506,867.02
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>194,075.03</b>	<b>1,493,111.24</b>	<b>670,851.27</b>	<b>1,060,687.68</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-115,269.26</b>	<b>-1,078,795.78</b>	<b>-578,700.73</b>	<b>-649,332.55</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	12,000.00	127,601.10	121,069.50	84,685.10
取得借款收到的现金	627,531.85	2,663,474.55	1,900,036.56	1,418,527.20
收到其他与筹资活动有关的现金	125,395.39	679,544.11	427,594.71	518,816.93
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>764,927.23</b>	<b>3,470,619.77</b>	<b>2,448,700.76</b>	<b>2,022,029.23</b>
偿还债务支付的现金	451,518.67	1,822,115.92	1,484,122.12	999,251.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,114.41	133,269.09	134,494.88	117,029.17
支付其他与筹资活动有关的现金	117,288.54	383,693.39	390,273.05	322,112.42
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>616,921.62</b>	<b>2,339,078.39</b>	<b>2,008,890.04</b>	<b>1,438,392.96</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>148,005.61</b>	<b>1,131,541.38</b>	<b>439,810.72</b>	<b>583,636.28</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-0.03</b>	<b>0.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>104,747.10</b>	<b>68,444.86</b>	<b>-123,197.62</b>	<b>-39,616.89</b>
期初现金及现金等价物余额	465,046.17	396,601.31	519,798.93	559,415.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>569,793.27</b>	<b>465,046.17</b>	<b>396,601.31</b>	<b>519,798.93</b>

表：发行人最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2026年3月末	2025年末	2024年末	2023年末
----	----------	--------	--------	--------

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

<b>流动资产：</b>				
货币资金	134,180.52	61,385.97	53,402.06	32,545.96
应收账款			0.00	880.31
预付款项	1,405.63	1,278.49	966.11	994.15
其他应收款	669,694.27	790,680.12	614,065.29	403,140.51
其他流动资产	201,939.46	111,000.00	27.19	50,204.14
<b>流动资产合计</b>	<b>1,007,219.89</b>	<b>964,344.58</b>	<b>668,460.65</b>	<b>487,765.06</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产				
长期股权投资	4,101,058.32	4,100,487.21	4,102,292.47	3,036,704.41
其他权益工具投资				20,000.00
固定资产	242.26	258.11	170.50	202.46
无形资产	1,694.03	1,728.33	1,352.85	564.19
长期待摊费用	95.55	95.55	754.42	859.25
其他非流动资产	25,000.00	30,000.00		
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,128,090.16</b>	<b>4,132,569.20</b>	<b>4,104,570.24</b>	<b>3,058,330.32</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,135,310.05</b>	<b>5,096,913.78</b>	<b>4,773,030.89</b>	<b>3,546,095.38</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	444,000.00	339,000.00	187,000.00	150,000.00
应付账款	1.99	1.99	0.00	391.84
合同负债	5,224.53			
预收账款		4,251.92		
应交税费	1,392.95	2,088.18	513.03	16.04
应付职工薪酬	94.64	111.98		
其他应付款	61,806.60	59,168.55	71,495.04	9,153.28
一年内到期的非流动负债	64,389.53	158,439.67	260,138.71	26,945.20
其他流动负债	339,957.58	301,761.73	220,727.73	253,156.58
<b>流动负债合计</b>	<b>916,867.80</b>	<b>864,824.02</b>	<b>739,874.51</b>	<b>439,662.94</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款		14,100.00	14,400.00	14,700.00
应付债券	499,536.08	499,536.08	399,925.36	399,811.42
<b>非流动负债合计</b>	<b>499,536.08</b>	<b>513,636.08</b>	<b>414,325.36</b>	<b>414,511.42</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,416,403.88</b>	<b>1,378,460.10</b>	<b>1,154,199.87</b>	<b>854,174.35</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
实收资本(或股本)	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
其他权益工具	100,000.00	100,000.00		
资本公积	3,323,786.45	3,323,786.45	3,320,697.74	2,392,724.47
盈余公积	738.81	738.81	738.81	738.81
未分配利润	-5,619.09	-6,071.57	-2,605.53	-1,542.26
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,718,906.17</b>	<b>3,718,453.68</b>	<b>3,618,831.02</b>	<b>2,691,921.02</b>

表：发行人最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	-	947.37	4,110.85	1,144.34
营业收入	-	947.37	4,110.85	1,144.34

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
<b>二、营业总成本</b>	<b>-392.63</b>	<b>10,830.76</b>	<b>12,985.89</b>	<b>7,864.82</b>
营业成本	-	-	-	-
税金及附加	60.75	517.52	975.37	3.48
管理费用	545.86	6,566.21	4,519.73	3,481.62
财务费用	-999.23	3,747.03	7,490.79	4,379.72
其中：利息费用	7,126.08	29,010.24	25,552.35	21,144.51
减：利息收入	8,186.73	25,605.49	18,128.53	16,800.97
加：其他收益	0.88	0.74	6.19	1.59
投资净收益	571.11	12,121.85	9,390.73	7,407.50
信用减值损失	-	0.06	0.46	23.67
<b>三、营业利润</b>	<b>964.62</b>	<b>2,239.26</b>	<b>522.35</b>	<b>712.28</b>
加：营业外收入	-	3.02	0.30	-
减：营业外支出	-46.62	1,498.08	100.51	2.82
<b>四、利润总额</b>	<b>1,011.24</b>	<b>744.20</b>	<b>422.14</b>	<b>709.46</b>
减：所得税	-	-	-	-
<b>五、净利润</b>	<b>1,011.24</b>	<b>744.20</b>	<b>422.14</b>	<b>709.46</b>

表：发行人最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	972.60	4,261.25	4,055.00	450.00
收到的税费返还		0.74	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	152,595.01	1,174,483.18	632,433.70	471,605.71
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>153,567.61</b>	<b>1,178,745.17</b>	<b>636,488.70</b>	<b>472,055.71</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		20.13	153.90	919.10
支付给职工以及为职工支付的现金	777.60	2,535.84	1,991.94	2,084.36
支付的各项税费	2,385.41	2,255.04	1,083.65	-
支付其他与经营活动有关的现金	166,498.82	1,139,239.61	584,196.70	468,170.53
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>169,661.83</b>	<b>1,144,050.62</b>	<b>587,426.18</b>	<b>471,173.99</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,094.22</b>	<b>34,694.55</b>	<b>49,062.52</b>	<b>881.72</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
取得投资收益收到的现金		9,716.45	13,946.16	2,932.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	237,157.04	-	230.00	100.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>237,157.04</b>	<b>9,716.45</b>	<b>14,176.16</b>	<b>3,032.82</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	224.08	1,052.27	296.46	1,486.27
投资支付的现金		27,722.00	78,565.00	145,046.56
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-	-
支付其他与投资活动有关的现金	192,432.00	53,600.00		50,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>192,656.08</b>	<b>82,374.27</b>	<b>78,861.46</b>	<b>196,532.83</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>44,500.96</b>	<b>-72,657.82</b>	<b>-64,685.30</b>	<b>-193,500.01</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
吸收投资收到的现金			-	-
取得借款收到的现金	240,000.00	1,016,928.00	1,021,000.00	762,889.98
收到其他与筹资活动有关的现金	6,854.28	951,230.98	467,682.35	227,496.67
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>246,854.28</b>	<b>1,968,158.98</b>	<b>1,488,682.35</b>	<b>990,386.64</b>
偿还债务支付的现金	195,000.00	885,300.00	784,000.00	524,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,463.75	33,290.98	28,957.75	17,604.64
支付其他与筹资活动有关的现金	2.72	1,003,620.81	639,245.72	365,300.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>202,466.47</b>	<b>1,922,211.79</b>	<b>1,452,203.47</b>	<b>906,904.64</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>44,387.81</b>	<b>45,947.18</b>	<b>36,478.88</b>	<b>83,482.00</b>
<b>四、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>72,794.55</b>	<b>7,983.91</b>	<b>20,856.10</b>	<b>-109,136.28</b>
期初现金及现金等价物余额	61,385.97	53,402.06	32,545.96	141,682.24
<b>五、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>134,180.52</b>	<b>61,385.97</b>	<b>53,402.06</b>	<b>32,545.96</b>

#### 四、发行人财务状况分析

##### (一) 资产结构分析

表：发行人近三年及一期资产构成

单位：万元、%

项目	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	589,083.24	4.32	484,351.89	3.61	419,232.11	3.48	534,020.36	5.15
交易性金融资产	53,926.36	0.40	78,176.36	0.58	109,104.06	0.91	106,880.04	1.03
应收票据	8,672.17	0.06	15,398.87	0.11	1,289.71	0.01	26,819.81	0.26
应收账款	205,761.43	1.51	268,707.73	2.00	194,959.81	1.62	139,703.49	1.35
预付款项	45,134.13	0.33	55,017.06	0.41	43,180.38	0.36	51,145.48	0.49
其他应收款	407,122.09	2.99	405,323.68	3.02	305,587.08	2.54	231,746.56	2.24
存货	3,625,564.14	26.59	3,532,057.62	26.34	2,989,255.66	24.80	2,664,649.19	25.72
合同资产	96,918.27	0.71	99,949.71	0.75	89,739.25	0.74	142,318.25	1.37
其他流动资产	94,827.66	0.70	85,355.42	0.64	49,200.77	0.41	82,876.24	0.80
<b>流动资产合计</b>	<b>5,127,009.49</b>	<b>37.60</b>	<b>5,024,338.34</b>	<b>37.47</b>	<b>4,201,548.82</b>	<b>34.86</b>	<b>3,980,159.43</b>	<b>38.42</b>
<b>非流动资产：</b>								
长期应收款	181,404.61	1.33	199,218.27	1.49	208,795.63	1.73	153,673.17	1.48
长期股权投资	2,126,807.61	15.60	2,116,034.56	15.78	2,093,098.56	17.36	1,008,186.07	9.73
其他权益工具投资	211,329.91	1.55	211,329.91	1.58	191,582.68	1.59	192,839.72	1.86
其他非流动金融资产	163,468.88	1.20	160,692.88	1.20	32,003.68	0.27	10,765.10	0.10
投资性房地产	685,679.22	5.03	679,676.05	5.07	362,386.98	3.01	309,886.13	2.99
固定资产	1,544,137.89	11.33	1,547,293.62	11.54	1,471,535.88	12.21	1,430,273.81	13.80
在建工程	229,856.07	1.69	649,151.26	4.84	714,175.91	5.92	474,327.72	4.58
使用权资产	17,514.19	0.13	18,240.19	0.14	19,542.76	0.16	20,943.04	0.20

无形资产	858,915.58	6.30	307,314.60	2.29	315,037.11	2.61	221,386.68	2.14
开发支出	562.64	0.00	530.50	0.00	1,431.15	0.01	1,619.22	0.02
商誉	643.22	0.00	643.22	0.00	643.22	0.01	643.22	0.01
长期待摊费用	48,422.31	0.36	52,337.92	0.39	14,483.50	0.12	8,794.23	0.08
递延所得税资产	8,335.04	0.06	8,245.31	0.06	7,512.35	0.06	3,469.38	0.03
其他非流动资产	2,430,010.86	17.82	2,434,261.91	18.15	2,420,105.79	20.08	2,543,856.16	24.55
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,507,088.03</b>	<b>62.40</b>	<b>8,384,970.22</b>	<b>62.53</b>	<b>7,852,335.19</b>	<b>65.14</b>	<b>6,380,663.69</b>	<b>61.58</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,634,097.52</b>	<b>100.00</b>	<b>13,409,308.55</b>	<b>100.00</b>	<b>12,053,884.01</b>	<b>100.00</b>	<b>10,360,823.12</b>	<b>100.00</b>

近三年及一期，发行人资产总额分别为 10,360,823.12 万元、12,053,884.01 万元、13,409,308.55 万元及 13,634,097.52 万元，资产总额逐年增长。

2024 年末，发行人总资产较 2023 年末增加 1,693,060.89 万元，增幅 16.34%，主要系应收账款、其他应收款、存货及长期股权投资增加所致。2025 年末，发行人总资产较 2024 年末增加 1,355,424.54 万元，增幅 11.24%，主要系应收账款、其他应收款、存货及长期股权投资增加所致。2026 年 3 月末，发行人总资产较 2025 年末增加 224,788.97 万元，增幅 1.68%，变动较小。

从资产规模看，发行人的总资产总体呈增长态势，主要原因在于：近几年泉州市基础建设步伐加快，作为泉州市属唯一的交通基础设施建设和重要的国有资产经营主体，按照政府“组建大集团、发展大产业”的战略部署，承担起交通基础设施建设、相关产业以及市政府批准的其他大项目投资与建设任务，对交通基础设施的投资成本和应收工程款逐年增加，以及泉州市政府为增强发行人经营能力向发行人划拨资产，因而资产规模同步上升。

从资产结构看，流动资产在发行人资产中占比呈增长趋势，非流动资产占比逐渐降低。近三年及一期，发行人流动资产合计分别为 3,980,159.43 万元、4,201,548.82 万元、5,024,338.34 万元及 5,127,009.49 万元，占资产总额的比重分别为 38.42%、34.86%、37.47%及 37.60%；发行人非流动资产合计分别为 6,380,663.69 万元、7,852,335.19 万元、8,384,970.22 万元及 8,507,088.03 万元，占资产总额的比重分别为 61.58%、65.14%、62.53%及 62.40%。

## 1、流动资产分析

### (1) 货币资金

近三年及一期，发行人货币资金期末余额分别为 534,020.36 万元、419,232.11 万元、484,351.89 万元及 589,083.24 万元，报告期内呈波动趋势。2024 年末，发

行人货币资金较 2023 年末减少 114,788.25 万元，降幅 21.50%，主要系年末支付项目工程款导致的减少；2025 年末，发行人货币资金较 2024 年末增加 65,119.78 万元，增幅 15.53%；2026 年 3 月末，发行人货币资金较 2025 年末增加 104,731.35 万元，增幅 21.62%，主要系为兑付 25 泉州交通 SCP004 及 23 泉州交通 MTN003 储备资金所致。

报告期内，发行人货币资金明细如下：

表：发行人近三年及一期货币资金明细表

单位：万元，%

项目	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	4.00	0.00	7.08	0.00	9.80	0.01	19.51	0.01
银行存款	567,942.65	96.41	463,189.50	95.63	397,897.84	94.91	519,779.57	97.33
其他货币资金	21,136.59	3.59	21,155.31	4.37	21,324.47	5.09	14,221.28	2.66
合计	<b>589,083.24</b>	<b>100.00</b>	<b>484,351.89</b>	<b>100.00</b>	<b>419,232.11</b>	<b>100.00</b>	<b>534,020.36</b>	<b>100.00</b>

最近三年及一期末，发行人其他货币资金分别为 14,221.28 万元、21,324.47 万元、21,155.31 万元及 21,136.59 万元，具体明细如下所示：

表：发行人最近一年及一期其他货币资金构成情况表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
结构性存款	1,813.34	1,797.58
票据、保函保证金	19,287.78	19,303.53
第三方支付	35.47	54.2
合计	<b>21,136.59</b>	<b>21,155.31</b>

表：发行人最近一年及一期受限货币资金情况表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
银行承兑汇票保证金	15,433.14	15,448.89
信用证保证金	1,201.90	1,201.90
冻结银行存款	0.25	0.25
保函保证金	2,652.73	2,652.73
其他受限	1.95	1.95
合计	<b>19,289.97</b>	<b>19,305.72</b>

发行人货币资金受限的部分主要是银行承兑汇票保证金、信用证保证金、保

函保证金、冻结银行存款。

## (2) 应收账款

对于单项金额重大的应收账款（指单项金额超过期末应收账款余额的 10% 且单项金额超过 100 万元人民币），单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，个别认定计提坏账准备，经减值测试后不存在减值的，应当包括在具有类似风险组合特征的应收账款中计提坏账准备。

按组合计提坏账准备的应收账款，分别按账龄组合及其他组合计提坏账准备。账龄组合按照账龄状态，采用账龄分析法计提坏账准备。公司与关联方往来、公司与政府及其相关单位、部门之间发生的应收账款、收取其他单位保证金等不计提坏账准备。

**表：发行人按组合计提的坏账准备计提比例**

账龄	应收账款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	2
1—2 年 (含 2 年)	10
2—3 年 (含 3 年)	20
3 年以上	50

对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，应收账款的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收账款组合的未来现金流量现值存在显著差异。单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

近三年及一期，发行人应收账款净额分别为 139,703.49 万元、194,959.81 万元、268,707.73 万元及 205,761.43 万元，占总资产比重分别为 1.35%、1.62%、2.00%及 1.51%，报告期内有所波动。2024 年末，发行人应收账款较 2023 年末增加 55,256.32 万元，增幅 39.55%，主要系产品销售业务规模扩大所致。2025 年末，发行人应收账款较 2024 年末增加 73,747.92 万元，增幅 37.83%，主要系产品销售业务规模扩大所致。2026 年 3 月末，发行人应收账款较 2025 年末减少 62,946.30 万元，降幅 23.43%。

近一年及一期，发行人应收账款分类情况如下：

**表：发行人近一年及一期应收账款明细表**

单位：万元，%

种类	2026 年 3 月末				2025 年末			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	212,794.19	100.00	7,032.76	3.30	275,784.46	100	7,076.73	2.57
账龄组合	176,401.51	82.90	7,032.76	3.99	209,088.14	75.82	7,076.73	3.38
关联方组合	10,011.95	4.70	-	-	10,011.95	3.63	-	-
押金、保证金及政府部门款项组合	26,380.73	12.40	-	-	56,684.37	20.55	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>212,794.19</b>	<b>100.00</b>	<b>7,032.76</b>	<b>3.30</b>	<b>275,784.46</b>	<b>100</b>	<b>7,076.73</b>	<b>2.57</b>

表：发行人近一年及一期应收款账龄表

单位：万元，%

账龄	2026 年 3 月末		2025 年末	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	154,376.77	75.03	217,143.60	80.81
1-2 年(含 2 年)	52,527.87	25.53	52,751.31	19.63
2-3 年(含 3 年)	5,704.26	2.77	5,704.26	2.12
3 年以上	185.29	0.09	185.29	0.07
<b>小计</b>	<b>212,794.19</b>	<b>103.42</b>	<b>275,784.46</b>	<b>102.63</b>
减：坏账准备	7,032.76	3.42	7,076.72	2.63
<b>合计</b>	<b>205,761.43</b>	<b>100.00</b>	<b>268,707.73</b>	<b>100.00</b>

从应收账款账龄结构来看，报告期内发行人应收账款账龄主要集中在 1 年以内。近一年及一期，发行人应收账款金额前五名单位明细如下：

表：发行人 2025 年末应收账款金额前五名单位明细表

单位：万元，%

单位名称	是否为关联方	金额	期限	占应收账款净额的比例	是否非经营性往来款
厦门国贸化工有限公司	否	27,816.17	1 年以内	10.09	否

单位名称	是否为关联方	金额	期限	占应收账款净额的比例	是否非经营性往来款
丰泽区财政局	否	26,380.73	1 年以内	9.57	否
福建省华广建设发展有限公司	否	17,751.02	1 年以内	6.44	否
汇达丰商业保理有限公司	否	16,051.28	1 年以内	5.82	否
远东滕飞（上海）供应链有限公司	否	11,936.73	1 年以内	4.33	否
合计	-	99,935.94	-	36.25	-

表：发行人 2026 年 3 月末应收账款金额前五名单位明细表

单位：万元，%

单位名称	是否为关联方	金额	期限	占应收账款净额的比例	是否非经营性往来款
福建省华广建设发展有限公司	否	16,807.50	1 年以内	7.98	否
汇达丰商业保理有限公司	否	16,685.32	1 年以内	7.93	否
智慧城市（泉州丰泽）运营管理有限公司	否	14,500.00	1 年以内	6.89	否
南安市桃源大众混凝土有限公司	否	8,285.40	1 年以内， 1-2 年	3.94	否
福建东方天骏投资集团有限公司	否	5,080.59	1 年以内， 1-2 年，2-3 年	2.41	否
合计	-	61,358.82	-	29.15	-

从应收账款集中度来看，发行人近一年及一期末应收账款前五名单位金额合计占比分别为 36.25%及 29.15%，集中度较高，账龄主要集中在一年以内。

### （3）预付账款

近三年及一期，发行人预付账款分别为 51,145.48 万元、43,180.38 万元、55,017.06 万元及 45,134.13 万元，占总资产的比重分别为 0.49%、0.36%、0.41%及 0.33%，报告期内呈上升趋势。截至 2026 年 3 月末，发行人预付账款中不涉及政府、政府相关部门的往来款项。2024 年末，发行人预付账款较 2023 年末减少 7,965.10 万元，降幅 15.57%。2025 年末，发行人预付账款较 2024 年末增加 11,836.68 万元，增幅 27.41%，主要系产品销售业务拓展所致。2026 年 3 月，发行人预付账款较 2025 年末减少 9,882.93 万元，降幅 17.96%。

发行人预付账款主要为工程款及材料款，因业务需要各年度间波动幅度较大，属于正常现象。

报告期内，发行人预付账款分类情况如下：

表：发行人近三年及一期预付账款账龄表

单位：万元，%

账龄	2026年3月末		2025年末		2024年末		2023年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	41,110.69	91.09	50,993.62	92.69	39,347.97	91.13	41,682.39	81.49
1至2年	3,928.21	8.70	3,928.21	7.14	2,546.38	5.90	4,576.08	8.95
2至3年	25.03	0.06	25.03	0.05	79.50	0.18	4,730.56	9.25
3年以上	70.20	0.16	70.20	0.12	1,206.53	2.79	156.45	0.31
合计	45,134.13	100.00	55,017.06	100.00	43,180.38	100.00	51,145.48	100.00

近一年及一期，发行人预付账款前五名明细如下：

表：发行人 2025 年末预付账款金额前五名明细表

单位：万元，%

年度	序号	单位名称	与发行人关系	金额	期限	比例	款项性质	是否非经营性往来款
2025年末	1	辽宁辽河石油发展集团有限公司	供应商	16,769.60	1年以内	30.48	货款	否
	2	漳州丰鹏环保科技有限公司	供应商	3,996.00	1年以内	7.26	货款	否
	3	广东国鑫实业股份有限公司	供应商	3,649.53	1年以内	6.63	货款	否
	4	河南汀泽金属材料有限公司	供应商	3,000.00	1年以内	5.45	货款	否
	5	佛山市华昊能能源投资有限公司	供应商	2,311.26	1年以内	4.20	货款	否
-	-	合计	-	29,726.38	-	54.03		-

表：发行人 2026 年 3 月末预付账款金额前五名明细表

单位：万元，%

年度	序号	单位名称	与发行人关系	金额	期限	比例	款项性质	是否非经营性往来款
2026年3月	1	辽宁辽河石油发展集团有限公司	供应商	16,769.60	1年以内	37.16	货款	否

年度	序号	单位名称	与发行人关系	金额	期限	比例	款项性质	是否非经营性往来款
未	2	河南汀泽金属材料有限公司	供应商	3,000.00	1 年以内	6.65	贷款	否
	3	山东浩博水利建设有限公司	外部单位	2,439.00	1 年以内	5.40	工程款	否
	4	广东国鑫实业股份有限公司	供应商	2,417.03	1 年以内	5.36	贷款	否
	5	开远市鼎信商贸有限公司	供应商	1,800.00	1 年以内	3.99	贷款	否
		合计	-	26,425.63	-	58.55	-	-

#### (4) 其他应收款

对于单项金额重大的其他应收款（指单项金额超过期末其他应收款余额的 10%且单项金额超过 100 万元人民币），单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，个别认定计提坏账准备，经减值测试后不存在减值的，应当包括在具有类似风险组合特征的其他应收款中计提坏账准备。

按组合计提坏账准备的其他应收款，分别按账龄组合及其他组合计提坏账准备。账龄组合按照账龄状态，采用账龄分析法计提坏账准备。公司与关联方往来、公司与政府及其相关单位、部门之间发生的其他应收款、收取其他单位保证金等不计提坏账准备。

表：发行人按组合计提的坏账准备计提比例

账龄	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	2
1—2 年（含 2 年）	10
2—3 年（含 3 年）	20
3 年以上	50

对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款，其他应收款的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的其他应收款组合的未来现金流量现值存在显著差异。单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

近三年及一期，发行人其他应收款分别为 231,746.56 万元、305,587.08 万元、405,323.68 万元及 407,122.09 万元，占总资产比重分别为 2.24%、2.54%、3.02%

及 2.99%。2024 年末，发行人其他应收款较 2023 年末增加 73,840.52 万元，增幅 31.86%，主要系部分逾期贸易款因涉诉转入其他应收款核算管理。2025 年末，发行人其他应收款较 2024 年末增加 99,736.60 万元，增幅 32.64%，主要系往来款增加所致。2026 年 3 月末，发行人其他应收款较 2025 年末增加 1,798.41 万元，增幅 0.44%。

表：发行人近三年及一期其他应收款构成明细表

单位：万元、%

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	407,122.09	405,323.68	305,587.08	231,746.56
<b>合计</b>	<b>407,122.09</b>	<b>405,323.68</b>	<b>305,587.08</b>	<b>231,746.56</b>

其中，其他应收款（不含应收股利）的具体分类情况如下：

表：发行人近一年及一期其他应收款（不含应收股利）明细表

单位：万元、%

项目	2026 年 3 月末				2025 年末			
	账面余额	比例	坏账准备	比例	账面余额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款	31,774.29	7.53	6,354.86	20.00	31,774.29	7.56	6,354.86	20.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	390,115.25	92.47	8,412.59	2.16	388,399.27	92.44	8,495.02	2.19
账龄组合	71,464.29	16.94	8,412.59	11.77	57,619.52	22.65	8,495.02	14.74
关联方组合	90,409.52	21.43	-	-	81,461.49	19.39	-	-
押金、保证金及政府部门款项组合	228,241.44	54.10	-	-	249,318.25	50.40	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>421,889.54</b>	<b>100.00</b>	<b>14,767.45</b>	<b>3.50</b>	<b>420,173.56</b>	<b>100.00</b>	<b>14,849.88</b>	<b>3.53</b>

表：发行人近三年及一期按账龄组合计提坏账准备的其他应收款账龄表

单位：万元、%

账龄	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	190,880.40	45.24	184,375.55	43.88	197,995.75	62.40	162,772.18	68.76
1 至 2 年	136,034.67	32.24	140,989.29	33.56	75,625.52	23.83	38,114.05	16.10
2 至 3 年	56,238.53	13.33	56,072.78	13.35	13,848.74	4.36	10,932.81	4.62
3 年以上	38,735.94	9.18	38,735.94	9.22	29,819.11	9.40	24,910.69	10.52
合计	<b>421,889.54</b>	<b>100.00</b>	<b>420,173.56</b>	<b>100.00</b>	<b>317,289.12</b>	<b>100.00</b>	<b>236,729.74</b>	<b>100.00</b>

近一年及一期，发行人其他应收款前五名金额总计分别为 157,133.70 万元及 185,317.41 万元，占比分别为 38.77%及 45.52%，较为集中。由于欠款单位多为国有公司，公司其他应收款不能收回的风险较低。

截至 2026 年 3 月末，其他应收款按经营性和非经营性划分情况如下：

单位：万元，%

性质	2026 年 3 月末	
	金额	占比
经营性	357,348.79	87.77
非经营性	49,773.30	12.23
合计	<b>407,122.09</b>	<b>100</b>

经征询泉州市财政局（实控人同级财政）的意见，该科目中涉及政府及相关单位的往来款项，均存在经营业务背景，不存在替政府融资等行为，未涉及新增政府性债务和隐性债务。

近一年及一期，发行人其他应收款前五名如下：

表：发行人 2025 年末其他应收款金额前五名明细表

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	期限	占其他应收款净额的比例	款项性质	是否非经营性往来款
1	成本规制	77,892.80	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年, 3-4 年, 4-5 年, 5 年以上	19.22	与政府部门款项	否
2	泉州台商投资区水务投资经营有限公司	25,929.52	1 年以内	6.40	关联方往来	是
3	中国林产工业有限公司	24,317.23	2-3 年	6.00	其他往来款	否

序号	单位名称	金额	期限	占其他应收款净额的比例	款项性质	是否非经营性往来款
4	泉州市发展和改革委员会	16,264.97	1年以内,1-2年,2-3年	4.01	与政府部门款项	否
5	泉州港务集团有限公司	12,729.18	2-3年	3.14	关联方往来	否
合计		157,133.70	-	38.77	-	-

表：发行人 2026 年 3 月末其他应收款金额前五名明细表

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	期限	占其他应收款净额的比例	款项性质	是否非经营性往来款
1	成本规制	85,051.79	1年以内,1-2年,2-3年,3-4年,4-5年,5年以上	20.89	与政府部门款项	否
2	泉州台商投资区水务投资经营有限公司	34,877.55	1年以内	8.57	关联方往来	是
3	中国林产工业有限公司	24,317.23	2-3年	5.97	其他往来款	否
4	泉州市发展和改革委员会	16,264.97	1年以内,1-2年,2-3年	4.00	与政府部门款项	否
5	泉州港务集团有限公司	12,729.18	2-3年	3.13	关联方往来	否
合计		173,240.72	-	42.55	-	-

## (5) 存货

近三年及一期，发行人存货期末余额分别为 2,664,649.19 万元、2,989,255.66 万元、3,532,057.62 万元及 3,625,564.14 万元，占总资产比重分别为 25.72%、24.80%、26.34%及 26.59%。2024 年末，发行人存货较 2023 年末增加 324,606.47 万元，增幅 12.18%。2025 年末，发行人存货较 2024 年末增加 542,801.96 万元，增幅 18.16%。2026 年 3 月末，发行人存货较 2025 年末增加 93,506.52 万元，增幅 2.65%。

报告期内，发行人存货明细如下：

表：发行人 2025 年末及 2026 年 3 月末存货明细表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末			2025 年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

项目	2026 年 3 月末			2025 年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,991.48	0	2,991.48	2,580.38	0	2,580.38
周转材料	134.88	0	134.88	2,146.93	0	2,146.93
库存商品	26,764.17	16.25	26,747.92	23,241.22	16.25	23,224.98
开发成本	1,644,322.86	0	1,644,322.86	1,599,983.86	0	1,599,983.86
开发产品	170,809.78	0	170,809.78	159,588.75	0	159,588.75
土地整治成本	1,780,557.22	0	1,780,557.22	1,744,532.71		1,744,532.71
<b>合计</b>	<b>3,625,580.39</b>	<b>16.25</b>	<b>3,625,564.14</b>	<b>3,532,073.87</b>	<b>16.25</b>	<b>3,532,057.62</b>

## (6) 合同资产

近三年及一期，发行人合同资产分别为 142,318.25 万元、89,739.25 万元、99,949.71 万元及 96,918.27 万元，占总资产的比例分别为 1.37%、0.74%、0.75% 及 0.71%。2024 年末发行人合同资产较 2023 年末减少 52,579.00 万元，降幅 36.94%，主要系确认安置房交房清单，合同资产和合同负债相抵减。发行人近期合同资产明细情况如下：

表：发行人近一年一期的合同资产明细表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
海星小区和宝秀小区安置房	39,414.31	39,414.31
泉州火车站综合交通枢纽 PPP 项目	15,065.66	15,065.66
海湾大道（双山段道路与景观工程、16#码头至海玉路）PPP 项目	6,340.65	6,340.65
永春石鼓至达埔工程 PPP 项目	5,863.01	5,863.01
城东埭头公交综合场站项目	5,256.72	5,256.72
石狮客运中心站改扩建项目	4,077.56	3,953.24
东西大道延伸段	3,037.55	2,997.81
城运保洁项目	2,216.37	2,216.37
漳州省道联络线六	2,023.51	2,023.51
玉田互通项目	648.87	2,023.31
晋江市智造大道（龙湖段）工程 A 标段	1,823.54	1,687.32
同南路	884.08	1,678.29
镜水路南延工程	-	1,254.38
南安市北内环路（教育中心连接段）建设工程	1,044.55	1,044.55

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
建瓯市徐墩镇汉良村至胡豆村公路工程 (K0+447~K6+265)	1,010.85	958.61
德化紫洋项目	1,976.94	941.12
泉州环湾快速路石狮连接线工程	884.75	884.75
官桥镇童话小镇进区道路改造项目工程	606.60	649.62
河南省夏邑县省道 S206 线	658.22	646.00
泉运惠安商贸服务中心（一期）	523.10	518.21
仙菜线项目	-	499.89
顺昌县城西大桥复桥及引线工程项目	249.14	427.35
雕艺 701B 厂房	-	308.70
二区域彭田连接线 A2 合同段拌合站	259.73	259.73
南安市英都镇镇区道路路面重铺工程	201.92	201.92
九都镇县道 325 线秋阳至五台林场路项目	175.73	194.08
政永 B 段房建项目（服务区）	862.15	190.08
G357 线东山八尺门跨海战备大桥加固及防船撞工程	154.94	154.94
吉安西站综合交通枢纽-站前大道	176.40	149.65
中原大河晋江南项目人行天桥	148.16	148.16
泉州台商投资区下宫公交首末站	-	113.69
其他零星合同资产	1,333.27	1,884.06
<b>合计</b>	<b>96,918.27</b>	<b>99,949.71</b>

## 2、非流动资产分析

### (1) 长期应收款

近三年及一期，发行人长期应收款 153,673.17 万元、208,795.63 万元、199,218.27 万元及 181,404.61 万元，占总资产比重分别为 1.48%、1.73%、1.49% 及 1.33%。2024 年末，发行人长期应收款较上年增加 55,122.46 万元，增幅 35.87%，主要系新增应付泉港石化园区土地综合开发工程项目林地报批费用所致。

表：发行人近一年及一期长期应收款情况表

单位：万元，%

单位名称	2026 年 3 月末			2025 年末		
	应收账款	占比	坏账准备	应收账款	占比	坏账准备
融资租赁款	45,712.98	25.20	-	48,332.20	24.26	-
南安市路桥建设投资有限公司	508.76	0.28	-	508.76	0.26	-

安溪县小城镇建设投资有限公司	68,687.66	37.86	-	68,687.66	34.48	-
德化美伦云启房地产有限公司	16,910.56	9.32	-	16,905.00	8.49	-
南安市仑苍城市建设发展投资有限公司	0.00	-	-	0.00	-	-
南安市交通集团有限责任公司	1,000.00	0.55	-	0.00	-	-
福建省水利投资集团泉州洛江水务有限责任公司	2,000.00	1.10	-	2,000.00	1.00	-
泉州市洛江区经济发展有限公司	355.00	0.20	-	355.00	0.18	-
泉州洛江双合置业有限责任公司	30,229.64	16.66	-	30,229.64	15.17	-
泉州市洛江区国有资产投资集团有限公司	16,000.00	8.82	-	32,200.00	16.16	-
<b>合计</b>	<b>181,404.60</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>199,218.26</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>

截至 2026 年 3 月末，发行人长期应收款中不涉及政府应收款项。

发行人上述政府性其他应收款不存在替政府融资行为，不存在违反《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）相关规定的情形，符合财金〔2018〕23 号文等国家法律法规及相关政策的规定。

## （2）长期股权投资

发行人长期股权投资主要系其对合营企业及联营企业的投资。近三年及一期，发行人长期股权投资分别为 1,008,186.07 万元、2,093,098.56 万元、2,116,034.56 万元及 2,126,807.61 万元，占总资产比重分别为 9.73%、17.36%、15.78%及 15.60%，总体呈上升趋势。2024 年末，发行人长期股权投资较 2023 年末增加 1,084,912.49 万元，增幅 107.61%，主要系本期新增对外投资福建泉州台商投资区开发建设集团有限责任公司 86.15 亿元、华福证券有限责任公司 8.06 亿元、泉州银行股份有限公司 7.62 亿元、泉州交发产城壹号股权投资合伙企业（有限合伙）2.82 亿元、厦门金融租赁有限公司 1.69 亿元。

近一年及一期，发行人长期股权投资明细如下：

表：发行人近一年及一期长期股权投资明细表

单位：万元

被投资单位	2026 年 3 月末	2025 年末	截至 2026 年 3 月末在被投资单位持股比例
泉州软件园建设发展有限公司	11,412.72	11,412.72	50.00%
泉州晋江国际机场股份有限公司	54,712.18	54,712.18	45.50%
厦门金融租赁有限公司	19,341.50	19,003.87	15.00%
泉州银行股份有限公司	79,274.45	78,942.00	6.92%

被投资单位	2026 年 3 月末	2025 年末	截至 2026 年 3 月末在被投资单位持股比例
福建省东桥热电有限责任公司	37,064.74	37,064.74	20.00%
泉州闽路通兴交通投资有限公司	19,234.32	19,234.32	44.00%
泉州晋江大桥建设开发有限公司	22,683.00	22,683.00	30.00%
泉州市港口发展股份有限公司	4,186.76	4,186.76	34.85%
福建闽西南城市协作开发集团有限公司	21,842.28	21,842.28	20.00%
福建省泉州高速公路有限公司	536,377.47	530,421.81	28.27%
泉州市顺通高速公路养护工程有限公司	415.79	415.38	28.27%
中交泉州高速公路有限责任公司	31,072.80	31,072.80	22.00%
福建省招航物流管理合伙企业（有限合伙）	30,606.90	30,178.90	14.81%
德化美伦云启房地产有限公司	6,225.30	6,225.30	35.00%
华福证券有限责任公司	85,971.26	84,049.27	4.46%
泉州交发产城壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	27,965.56	27,965.56	68.00%
杭州易靓好车互联网科技有限公司	6,151.79	6,158.79	14.10%
泉州市创新创业发展有限公司	2,156.20	2,156.20	30.00%
泉州中油汽运油品供应有限公司	1,376.70	1,354.50	49.00%
泉州市橘若园区管理有限公司	1,494.46	1,494.46	30.00%
泉州交发易航股权投资合伙企业（有限合伙）	1,006.39	1,006.39	35.74%
泉州市海上客运有限责任公司	949.73	949.73	40.00%
泉州中科曙光云计算有限公司	622.34	637.89	45.00%
泉州市泉鑫石化有限责任公司	585.20	541.77	49.00%
泉数优势产业投资(泉州) 合伙企业(有限合伙)	476.69	484.08	50.00%
福建省清源战新创业投资合伙企业（有限合伙）	1,250.00	1,250.00	50.00%
泉州市泉港闽运出租车有限公司	353.39	353.39	49.00%
泉州市高速中化石油有限公司	500.00	500.00	50.00%
北斗伏羲（福建）科技有限公司	116.91	120.66	34.00%
泉州交发智行产业投资有限公司	60.00	60.00	40.00%
中交天和交发(泉州)重工装备有限公司	765.00	-	39.00%
福建省美置智能家居科技发展有限公司	10,416.62	10,416.62	14.00%
福建省南安智慧城市科技发展有限公司	204.98	204.98	49.00%
南安市联城住工科技发展有限公司	63.62	63.62	14.00%

被投资单位	2026 年 3 月末	2025 年末	截至 2026 年 3 月末在被投资单位持股比例
南安市成辉投资发展有限公司	785.85	785.85	10.00%
南安市交通集团有限责任公司	239,587.63	239,587.63	45.00%
福建省洁雅医疗科技有限公司	30.01	30.01	25.00%
泉州共享智能铸造产业创新中心有限公司	3,534.71	3,534.71	31.03%
福建南安海领石材智慧产业园有限公司	899.48	899.48	10.00%
南安市安通渣土运输有限公司	144.31	144.31	24.00%
南安市泉程项目咨询服务有限公司	30.59	30.59	30.00%
南安市园区再生资源有限责任公司	12.39	12.39	15.00%
南安市创石科创服务有限公司	1.76	1.76	50.00%
福建鑫润航达供应链管理有限公司			40.00%
泉州商务区投资运营有限公司	2,052.07	2,052.07	49.00%
泉州丰泽水务有限公司	518.32	518.32	49.00%
泉州市丰泽丰骄置业有限公司	3,855.02	3,855.02	20.40%
泉州丰泽创新驱动股权投资合伙企业（有限合伙）	500.00	500.00	49.99%
泉州洛江双合置业有限责任公司	439.22	439.22	23.63%
泉州市伍安投资经营有限公司	1,000.00	1,000.00	10.20%
福建水投集团洛江原水有限公司	1,381.29	1,381.29	49.00%
福建省水务发展集团洛江水务有限公司	1,107.78	1,107.78	49.00%
泉州市洛江马甲供水有限公司	745.15	745.15	49.00%
福建泉州台商投资区开发建设集团有限责任公司	841,950.61	840,950.61	49.00%
泉州交发福惠股权投资合伙企业（有限合伙）	10,404.37	10,404.37	52.94%
泉州交发福洛股权投资合伙企业（有限合伙）	540.00	540.00	45.00%
泉州市申展煌商业管理有限公司	350.00	350.00	35.00%
<b>合计</b>	<b>2,126,807.61</b>	<b>2,116,034.56</b>	-

### （3）其他权益工具投资

近三年及一期，发行人其他权益工具投资分别为 192,839.72 万元、191,582.68 万元、211,329.91 万元及 211,329.91 万元，占总资产比例分别为 1.86%、1.59%、1.58%及 1.55%。2024 年末发行人其他权益工具投资较 2023 年末减少 1,257.04 万元，降幅 0.65%。2025 年末发行人其他权益工具投资较 2024 年末增加 19,747.23 万元，增幅 10.31%。

近一年及一期，发行人其他权益工具投资明细如下：

表：发行人近一年及一期其他权益工具投资明细表

单位：万元，%

被投资单位	2026 年 3 月末	2025 年末	截至 2026 年 3 月末在被投资单位持股比例
福建省福泉高速公路有限公司	56,504.07	56,504.07	2.26%
福建省港口集团有限责任公司	71,967.49	71,967.49	4.35%
龙岩龙中投资有限公司	-	0.00	5.00%
泉州福狮高速公路有限责任公司	15,000.00	15,000.00	10.00%
泉州市恒发立体停车场有限公司	200.00	200.00	8.54%
厦门特运集团有限公司	300.00	300.00	1.71%
福建省石狮供水股份有限公司	4.00	4.00	-
福建华信保险代理有限公司	40.00	40.00	10.00%
武夷山交通大酒店	50.00	50.00	-
海石荟（南安）物联科技有限公司	110.00	110.00	5.00%
南安市南商供应链管理有限公司	100.00	100.00	20.00%
南安市中珍知识产权服务有限责任公司	6.00	6.00	30.00%
安通股份股票	18,768.00	18,768.00	-
泉州市后渚大桥建设发展股份有限公司	1,000.00	1,000.00	25.10%
泉州白濑水利枢纽工程投资开发有限公司	18,762.07	18,762.07	3.44%
泉州股权投融资服务中心有限责任公司	110.00	110.00	5.24%
兴业证券股票	11,840.09	11,840.09	-
泉州原水运营有限公司	9,485.49	9,485.49	4.43%
泉州市晋江下游堤防工程建设开发有限公司	582.69	582.69	11.16%
泉州市洛江区国有资产投资集团有限公司	6,500.00	6,500.00	-
<b>合计</b>	<b>211,329.91</b>	<b>211,329.91</b>	<b>-</b>

#### （4）投资性房地产

近三年及一期，发行人投资性房地产分别为 309,886.13 万元、362,386.98 万元、679,676.05 万元及 685,679.22 万元，占总资产比例分别为 2.99%、3.01%、5.07%及 5.03%。2024 年末，发行人投资性房地产较 2023 年末增加 52,500.85 万元，增幅为 16.94%。2025 年末，发行人投资性房地产较 2024 年末增加 317,289.07

万元，增幅为 87.56%，主要系数字卫浴产业园二期和泉州数字经济产业二期园标准园区部分建筑完工转入所致。2026 年 3 月末，发行人投资性房地产较 2025 年末增加 6,003.17 万元，增幅为 0.88%。

表：发行人近一年及一期投资性房地产明细表

单位：万元、%

账龄	2026 年 3 月末		2025 年末	
	账面价值	占比	账面价值	占比
房屋、建筑物	685,679.22	100.00	679,676.05	100.00
土地使用权	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>685,679.22</b>	<b>100.00</b>	<b>679,676.05</b>	<b>100.00</b>

(5) 固定资产

近三年及一期，发行人固定资产分别为 1,430,273.81 万元、1,471,535.88 万元、1,547,293.62 万元及 1,544,137.89 万元，占总资产的比例分别为 13.80%、12.21%、11.54%及 11.33%。2024 年末，发行人固定资产较 2023 年末增加 41,262.07 万元，增幅 2.88%。2025 年末，发行人固定资产较 2024 年末增加 75,757.74 万元，增幅 5.15%，变动幅度不大。

报告期内，发行人固定资产构成明细如下：

单位：万元、%

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
固定资产	1,544,137.89	1,547,249.83	1,471,500.35	1,430,273.81
固定资产清理	-	43.80	35.53	-
<b>合计</b>	<b>1,544,137.89</b>	<b>1,547,293.62</b>	<b>1,471,535.88</b>	<b>1,430,273.81</b>

近一年及一期，发行人固定资产（不含固定资产清理）明细如下：

表：发行人近一年及一期固定资产明细表（不含固定资产清理）

单位：万元、%

项目	2026 年 3 月末		2025 年末	
	账面价值	占比	账面价值	占比
房屋及建筑物	115,661.39	7.49	116,585.33	7.54
机器设备	20,634.38	1.34	21,136.37	1.37
运输工具	93,899.10	6.08	94,877.79	6.13
电子设备及办公设备	11,001.06	0.71	11,549.67	0.75

项目	2026 年 3 月末		2025 年末	
	账面价值	占比	账面价值	占比
其他设备	6,523.62	0.42	6,682.32	0.43
高速公路及大桥	1,296,418.35	83.96	1,296,418.35	83.79
<b>合计</b>	<b>1,544,137.89</b>	<b>100</b>	<b>1,547,249.83</b>	<b>100</b>

发行人各类固定资产的折旧方法如下：

发行人的高速公路资产为收费还贷公路，根据福建省财政厅、交通厅印发的《福建省高速公路行业财务管理暂行办法》（闽财建【2002】181号）之规定，在还贷期间不计提折旧。发行人除高速公路外的其他资产采用直线折旧法。各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

类别	估计残值率	折旧年限	年折旧率
房屋建筑物	3-5%	20-30	3.17-4.85%
机器设备	3-5%	8-10	9.50-12.13%
运输设备	3-5%	5-8	11.88-19.4%
电子及办公设备	0-5%	3-5	19.00-33.33%
其他设备	3-5%	5-10	9.50-19.40%
其他构筑物	3-5%	10-20	4.75-9.70%

#### (6) 在建工程

近三年及一期，发行人在建工程分别为 474,327.72 万元、714,175.91 万元、649,151.26 万元及 229,856.07 万元，占总资产比例分别为 4.58%、5.92%、4.84% 及 1.69%。2024 年末，发行人在建工程较 2023 年末增加 239,848.19 万元，增幅 50.57%，主要系德化政永高速、数字经济产业园标准园区等项目进入建设高峰期。2025 年末，发行人在建工程较 2024 年末减少 65,024.65 万元，降幅 9.10%，2026 年 3 月末，发行人在建工程较 2025 年末减少 419,295.19 万元，降幅 64.59%，主要系德化政永高速段工程于 2026 年 2 月完工转出所致。发行人近期在建工程明细情况如下：

表：发行人近一年及一期在建工程明细表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
德化政永高速段工程	-	431,917.44
泉州数字经济产业园标准园区	92,443.77	89,192.79
船厂项目	56,050.29	55,841.54
瓷都云谷电商物流园	9,348.81	11,746.47

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

交发雕艺文化产业园	10,575.38	9,329.63
装配式产业园	5,312.93	5,267.43
国际儿童时尚产业全场景数字研产运营中心项目	5,260.72	5,029.61
公交大厦 1 号楼酒店项目	3,824.85	3,824.85
丰泽区祥远路等 2 处立体停车场	3,716.99	3,716.99
数据产业园	4,462.85	3,561.70
城市大脑一期-城市云平台	3,572.00	3,258.73
德化新地	3,115.98	3,001.15
南埔山汽车城	3,482.48	2,762.51
崇武码头	1,747.68	1,747.68
南华路活力街区	1,281.75	1,281.75
南安市成功设计小镇	1,219.44	1,186.84
北峰街道招丰社区都市休闲农业项目（一期）	1,122.45	1,096.23
城市大脑一期-时空信息平台	1,016.93	1,016.93
桃花山观音寺广场	972.51	972.51
泉州市应急管理信息化建设项目（第一期）	951.74	951.74
泉州交建大厦	921.31	921.31
江南公交综合场站二期综合楼	700.85	700.85
泉港车站新建大楼工程	978.31	575.52
改装总厂	318.74	318.74
泉州公交丰泽综合场站二期工程	291.50	291.50
丰泽街、幸福街口 9 座公交候车亭提升项目	252.73	252.73
秀涂 16 号泊位	227.83	227.83
安溪新站	100.00	100.00
国家质检中心水暖洁具实验室	1,708.86	42.80
温陵公交首末站	7.69	7.69
厦漳泉城际铁路 R1 线(泉州段)项目	5,185.84	-
蟳埔村民宿项目	1,169.65	802.60
其它零星工程	8,513.19	7,925.52
<b>合计</b>	<b>229,856.07</b>	<b>648,871.61</b>

注：除上表明细外，发行人 2025 年末在建工程科目另含有工程物资 279.65 万元。

(7) 无形资产

近三年及一期，发行人无形资产分别为 221,386.68 万元、315,037.11 万元、307,314.60 万元及 858,915.58 万元，占总资产的比例分别为 2.14%、2.61%、2.29% 及 6.30%。2024 年末，发行人无形资产较 2023 年末增加 93,650.43 万元，增幅 42.30%，主要系土地使用权增加所致；2026 年 3 月末，发行人无形资产较 2025 年末增加 551,600.98 万元，增幅 179.49%，主要系德化政永高速段工程于 2026 年 2 月通车，确认特许经营权所致。报告期内，发行人无形资产基本保持稳定。发行人无形资产的摊销政策为于取得无形资产时分析判断其使用寿命，使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止，采用直线法分期平均摊销，计入损益。对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

表：发行人近一年及一期无形资产明细表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
软件	12,184.44	12,329.00
土地使用权	277,711.47	281,229.41
商标权	35.37	35.98
海域使用权	38,068.85	11,817.05
数字资源	322.84	331.12
特许经营权	529,059.87	-
其他	1,532.75	1,572.05
<b>合计</b>	<b>858,915.58</b>	<b>307,314.60</b>

## (8) 其他非流动资产

近三年及一期，发行人其他非流动资产分别为 2,543,856.16 万元、2,420,105.79 万元、2,434,261.91 万元及 2,430,010.86 万元，占总资产的比例分别为 24.55%、20.08%、18.15%及 17.82%，报告期内总体变动较小。

表：截至 2026 年 3 月末发行人其他非流动资产明细表

单位：万元

原业主单位	项目名称	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月末
泉州市公路局	泉厦高速公路牛山互通至泉州市南环路连接线工程	7,966.00	7,966.00	7,966.00
	324 国道 196K+005 至 199K+437 路段拓宽改造工程	2,527.00	2,527.00	2,527.00
	国道 324 线过境公路(市区坪山路)	2,916.00	2,916.00	2,916.00
	福厦漳高速公路扩建工程泉州市	16,214.00	16,214.00	16,214.00

原业主单位	项目名称	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月 末
	普通公路分流路线路面改造工程			
	泉州市区泉秀街东段拓改工程	8,621.00	8,621.00	8,621.00
	省道 306 线永春段路面改造工程	7,177.00	7,177.00	7,177.00
泉州市土地开 发有限公司	温陵北路道路工程	1,207.00	1,207.00	1,207.00
	北门街及泉山路普明路段拓宽改 造道路工程	1,265.00	1,265.00	1,265.00
	泉州市区北环路道路拓改工程	639.00	639.00	639.00
泉州市晋江下游 堤防工程建设有 限公司	晋江下游防洪岸线整治一期工程	44,600.00	0.00	0.00
	晋江下游防洪岸线整治工程（金塔 堤段）	47,047.00	47,047.00	47,047.00
	泉州市江滨路续建工程（金塔段）			
泉州市丰泽交通 建设开发有限公 司	沿海大通道丰泽段一期工程	91,664.00	0.00	0.00
	沿海大通道丰泽段二期工程			
	沿海大通道丰泽段三期工程			
泉州市后渚大桥 建设发展股份有 限公司	泉州后渚大桥工程	30,672.00	30,672.00	30,672.00
泉州市交通局	泉州朋山岭隧道工程	6,546.00	6,546.00	6,546.00
	泉州顺民大桥及接线工程	3,666.00	3,666.00	3,666.00
	324 国道 199K+181 至 201K+958 路段拓宽改造工程	2,954.00	2,954.00	2,954.00
泉州市城建国有 资产投资有限公 司	泉州朋山岭第二隧道及接线工程	15,362.00	15,362.00	15,362.00
泉州市汽车制造 基地开发建设有 限公司	泉厦高速公路牛山连接线辅道 B 段工程	12,304.00	12,304.00	12,304.00
泉州桥南片区市 政建设有限公司	泉州大桥桥南立交工程	81,975.00	81,975.00	81,975.00
泉州市路桥建设 开发有限公司	泉州洛秀组团东西主干道工程	18,360.00	18,360.00	18,360.00
泉州市路桥建设 开发有限公司	海湾大道工程	178,074.26	183,489.04	183,489.04
泉州市路桥建设 开发有限公司	北迎宾大道扩宽改造工程	80,193.00	80,193.00	80,193.00
福建省泉州市交 通运输集团有限 责任公司	泉州路运交通枢纽	97,727.97	80,170.23	80,170.23
泉州市路桥建设 开发有限公司	兴泉铁路	817,811.82	820,811.82	820,811.82
泉州市路桥建设 开发有限公司	福厦铁路	120,353.45	402,239.34	402,239.34

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

原业主单位	项目名称	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月 末
泉州市路桥建设开发有限公司	福厦客专	402,239.34	120,353.45	120,353.45
泉州市政府	四栋科研楼	184,910.38	184,910.38	184,910.38
泉州交通发展集团有限责任公司	委托贷款	-	30,000.00	25,000.00
泉州交通发展集团有限责任公司	预付长期资产款	-	127,704.28	127,704.28
南安市园区开发建设集团有限责任公司	空置厂房及土地	10,729.61	-	-
南安市园区开发建设集团有限责任公司	廉租房	9,893.58	5,232.87	5,326.97
南安市园区开发建设集团有限责任公司	委托贷款	62,561.30	65,261.30	65,927.05
泉州丰泽城市建设集团有限公司	预付长期资产款	4,680.39	1,037.94	1,037.94
泉州丰泽城市建设集团有限公司	浔美渠（G324 国道至东辅路段） 南侧渠道工程改造建设项目	3,509.00	3,510.11	3,510.11
泉州丰泽城市建设集团有限公司	路灯维护等工程	491.58	491.58	491.58
泉州万安投资建设集团有限公司	基础设施项目	36,061.97	36,074.72	36,074.72
泉州万安投资建设集团有限公司	房屋建筑物	5,647.81	5,647.81	5,647.81
泉州万安投资建设集团有限公司	预付长期资产款	-	14,500.00	14,500.00
	其他	1,538.33	1,538.32	1,527.42
	<b>合计</b>	<b>2,420,105.79</b>	<b>2,434,261.91</b>	<b>2,430,010.86</b>

(9) 发行人资产科目中的土地资产情况

表：截至 2026 年 3 月末发行人资产科目中的主要土地资产情况

单位：万元、平方米

序号	科目	土地证编号	坐落	用途	面积	取得时间	土地取得方式	入账依据	账面价值	土地使用权类型	应缴纳土地出让金金额	土地出让金缴纳金额	获取土地相关权益是否合法合规
1	无形资产	闽(2017)泉州市不动产权第0046890号至935号	泉州市丰泽区东海街道后渚港区	自用	380,781.86	2017	划拨	-	118,861.57	划拨	-	-	是
2	无形资产	闽(2023)南安市不动产权第1300501号	南安市柳城街道上都村	水工设施用地	608,003.04	2023	划拨	成本法	62,065.87	划拨	-	-	是
3	无形资产	闽(2023)南安市不动产权第1300509号	南安市溪美街道大埔村	水库水面	4,667,666.70	2023	划拨	成本法		划拨	-	-	是

4	无形资产	闽(2022)德化县不动产权第0002544号	浔中镇陶瓷电商物流园	零售商业用地,商务金融用地,城镇住宅用地,公园与绿地,城镇道路用地	68,908.10	2022	出让	成本法	19,475.52	出让	18890	18890	是
5	无形资产	闽(2022)德化县不动产权第0002556号	浔中镇陶瓷电商物流园	其他商业服务用地(商业仓储)	116,204.70	2022	出让	成本法	12,658.70	出让	12290	12290	是
6	存货	闽2025泉州市不动产权第0010265号	泉州数字经济产业园三期 内(2022-44号储备用地) (锦绣兰亭项目丰2023-8号北峰地块)	住宅	18,159.14	2025	出让	成本法	32,352.62	出让	31,400.00	31,400.00	是

7	存货	办理中	福建省泉州市丰泽区城东片区规划 60 号路北侧，老君大道西南侧	城镇住宅用地	31,023.00	2025	出让	成本法	40,500.00	出让	40,500.00	40,500.00	是
8	存货	办理中	福建省泉州市城东片区规划 60 号路北侧，老君大道西南侧	城镇住宅用地、商业用地及商务金融用地	61,946.00	2025	出让	成本法	74,400.00	出让	74,400.00	74,400.00	是
9	存货	闽（2022）德化县不动产权第 0002543 号	浔中镇陶瓷电商物流园	其他商业服务业用地（商业仓储）、公用设施营业网点用地（加油加气站）、防护绿地、公园绿地、城镇道路用地	140,771.20	2022	出让	成本法	10,652.45	出让	9720	9720	是

## (二) 负债结构分析

表：发行人近三年及一期负债构成

单位：万元、%

项目	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>								
短期借款	1,068,825.28	14.77	974,144.80	13.94	634,504.35	11.46	481,334.84	9.57
应付票据	72,115.25	1.00	90,913.64	1.30	119,952.84	2.17	118,541.95	2.36
应付账款	180,103.76	2.49	147,436.02	2.11	128,265.35	2.32	126,181.30	2.51
合同负债	52,266.63	0.72	47,867.25	0.69	39,276.61	0.71	95,869.38	1.91
预收款项	1,588.39	0.02	1,403.84	0.02	778.11	0.01	373.14	0.01
应付职工薪酬	14,437.54	0.20	15,387.85	0.22	14,196.77	0.26	9,866.94	0.20
应交税费	15,681.83	0.22	17,984.50	0.26	17,920.42	0.32	17,717.93	0.35
其他应付款	804,476.82	11.12	800,481.59	11.46	887,677.74	16.03	936,456.24	18.61
一年内到期的非流动负债	718,479.36	9.93	648,563.39	9.28	583,334.88	10.53	252,835.12	5.03
其他流动负债	403,961.41	5.58	373,961.41	5.35	245,107.41	4.43	286,718.66	5.70
<b>流动负债合计</b>	<b>3,331,936.27</b>	<b>46.04</b>	<b>3,118,144.30</b>	<b>44.63</b>	<b>2,671,014.47</b>	<b>48.22</b>	<b>2,325,895.51</b>	<b>46.23</b>
<b>非流动负债：</b>								
长期借款	2,176,952.37	30.08	1,983,111.07	28.38	1,733,717.05	31.30	1,796,134.28	35.70
应付债券	528,994.25	7.31	618,860.29	8.86	509,424.45	9.20	518,250.68	10.30
租赁负债	17,341.71	0.24	17,510.45	0.25	18,604.21	0.34	19,621.93	0.39
长期应付款	1,093,669.77	15.11	1,163,374.11	16.65	533,459.04	9.63	303,169.70	6.03
预计负债	2,451.24	0.03	2,479.71	0.04	103.62	0.00	83.32	0.00
递延收益	37,829.47	0.52	35,296.04	0.51	31,525.52	0.57	36,930.68	0.73
递延所得税负债	47,637.09	0.66	47,828.71	0.68	40,970.21	0.74	30,635.35	0.61
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,904,875.89</b>	<b>53.96</b>	<b>3,868,460.39</b>	<b>55.37</b>	<b>2,867,804.10</b>	<b>51.78</b>	<b>2,704,825.94</b>	<b>53.77</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,236,812.16</b>	<b>100.00</b>	<b>6,986,604.69</b>	<b>100.00</b>	<b>5,538,818.56</b>	<b>100.00</b>	<b>5,030,721.45</b>	<b>100.00</b>

近三年及一期，发行人负债总额分别为 5,030,721.45 万元、5,538,818.56 万元、6,986,604.69 万元及 7,236,812.16 万元，负债总额呈增长态势。

2024 年末，发行人总负债较 2023 年末增加 508,097.11 万元，增幅 10.10%。2025 年末，发行人总负债较 2024 年末增加 1,447,786.13 万元，增幅 26.14%，主要系短期借款、一年内到期的非流动负债及其他流动负债增加所致。2026 年 3 月末，发行人总负债较 2025 年末增加 250,207.47 万元，增幅 3.58%。

从负债结构看，发行人负债以非流动负债为主。报告期内，发行人流动负债分别为 2,325,895.51 万元、2,671,014.47 万元、3,118,144.30 万元及 3,331,936.27 万元，占负债总额比例分别为 46.23%、48.22%、44.63%及 46.04%，发行人非流动负债分别为 2,704,825.94 万元、2,867,804.10 万元、3,868,460.39 万元及

3,904,875.89 万元，非流动负债占负债总额比例分别为 53.77%、51.78%、55.37% 及 53.96%。发行人报告期内发行人债务总额整体有所增长。

## 1、流动负债

### (1) 短期借款

近三年及一期，发行人短期借款分别为 481,334.84 万元、634,504.35 万元、974,144.80 万元及 1,068,825.28 万元，占负债总额的比重分别为 9.57%、11.46%、13.94% 及 14.77%。2024 年末，发行人短期借款较 2023 年末增加 153,169.51 万元，增幅 31.82%。2025 年末，发行人短期借款较 2024 年末增加 339,640.45 万元，增幅 53.53%。2026 年 3 月末，发行人短期借款较 2025 年末增加 94,680.48 万元，增幅 9.72%。

发行人报告期内短期借款呈现增长趋势，主要系发行人业务规模扩张，适当增加短期借款以满足业务经营需要。

近三年及一期，发行人短期借款以信用借款和保证借款为主，具体分类情况如下：

表：发行人报告期内短期借款明细表

单位：万元，%

项目	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用借款	579,124.37	54.18	488,003.80	50.10	335,636.64	52.90	228,405.00	47.45
保证借款	489,700.91	45.82	486,141.00	49.90	298,867.70	47.10	252,929.84	52.55
合计	<b>1,068,825.28</b>	<b>100.00</b>	<b>974,144.80</b>	<b>100.00</b>	<b>634,504.35</b>	<b>100.00</b>	<b>481,334.84</b>	<b>100.00</b>

### (2) 应付票据

近三年及一期，发行人应付票据分别为 118,541.95 万元、119,952.84 万元、90,913.64 万元及 72,115.25 万元，占负债总额比例分别为 2.36%、2.17%、1.30% 及 1.00%，占比保持低位。

### (3) 应付账款

近三年及一期，发行人应付账款分别为 126,181.30 万元、128,265.35 万元、147,436.02 万元及 180,103.76 万元，占负债总额的比例分别为 2.51%、2.32%、2.11% 及 2.49%。2024 年末，发行人应付账款较 2023 年末增加 2,084.05 万元，增幅为 1.65%。2025 年末，发行人应付账款较 2024 年末增加 19,170.67 万元，增幅为 14.95%。2026 年 3 月末，发行人应付账款较 2025 年末增加 32,667.74 万元，

增幅 22.16%，主要系支付工程款和贷款。

发行人应付账款余额以 1 年内到期的为主。近三年及一期，1 年内到期的应付账款余额占当年末应付账款总额的比例分别为 89.81%、90.54%、89.70%及 91.57%，主要受工程款清算影响。

表：发行人报告期内应付账款余额期限结构表

单位：万元、%

项目	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	164,913.54	91.57	132,245.80	89.70	116,131.01	90.54	113,319.13	89.81
1-2 年	10,898.54	6.05	10,898.54	7.39	8,486.53	6.62	8,945.22	7.09
2-3 年	3,745.42	2.08	3,745.42	2.54	2,792.16	2.18	3,037.52	2.41
3 年以上	546.26	0.30	546.26	0.37	855.65	0.67	879.43	0.70
合计	<b>180,103.76</b>	<b>100.00</b>	<b>147,436.02</b>	<b>100.00</b>	<b>128,265.35</b>	<b>100.00</b>	<b>126,181.30</b>	<b>100.00</b>

表：发行人 2025 年末应付账款前五名情况

单位：万元、%

序号	单位名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
1	福建建工集团有限责任公司南安分公司	19,321.28	1 年以内	10.73	设备及工程款
2	福建建工集团有限责任公司德化分公司	4,784.07	1 年以内	2.66	设备及工程款
3	中建海峡（泉州）建设发展有限公司丰泽分公司	3,633.91	1 年以内	2.02	设备及工程款
4	厦门阳鑫开进贸易有限公司	3,021.23	1 年以内	1.68	贷款
5	广西建工集团第二建筑公司	2,840.93	1 年以内	1.58	设备及工程款
	合计	<b>33,601.43</b>	-	<b>18.66</b>	-

表：发行人 2026 年 3 月末应付账款前五名情况

单位：万元、%

序号	单位名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
1	福建建工集团有限责任公司南安分公司	19,155.36	1 年以内	10.64	设备及工程款
2	福建建工集团有限责任公司德化分公司	5,284.53	1 年以内	2.93	设备及工程款

序号	单位名称	金额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
3	厦门市晨希聚美商贸有限公司	4,681.10	1 年以内	2.60	货款
4	中建海峡（泉州）建设发展有限公司丰泽分公司	3,948.88	1 年以内	2.19	设备及工程款
5	广西建工集团第二建筑公司	2,840.93	1 年以内	1.58	设备及工程款
合计		<b>35,910.80</b>	-	<b>19.94</b>	-

注：2026 年 2 月发行人政永高速公路通车，该项目公路及附属设施相关工程应付账款合计暂估为 6.15 亿元，因涉及多家外部单位，款项暂无法拆分核算，故表中暂不列举。

#### （4）合同负债

近三年及一期，发行人合同负债分别为 95,869.38 万元、39,276.61 万元、47,867.25 万元及 52,266.63 万元，占负债总额比例分别为 1.91%、0.71%、0.69% 及 0.72%。2024 年末，发行人合同负债较 2023 年末减少 56,592.77 万元，降幅 59.03%，主要系确认安置房交房清单，合同资产和合同负债相抵减。2025 年末，发行人合同负债较 2024 年末增加 8,590.64 万元，增幅 21.87%。发行人近三年一期合同负债构成情况如下：

表：报告期内发行人合同负债构成表

单位：万元

年份	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
货款	19,050.15	15,977.15	2,200.94	16,587.60
房屋销售款	2,733.09	1,839.03	1,901.88	62,723.27
设备及工程款	30,483.39	30,051.08	35,173.78	16,558.51
合计	<b>52,266.63</b>	<b>47,867.25</b>	<b>39,276.61</b>	<b>95,869.38</b>

#### （5）其他应付款

近三年及一期，发行人其他应付款分别为 936,456.24 万元、887,677.74 万元、800,481.59 万元及 804,476.82 万元，占负债总额比例分别为 18.61%、16.03%、11.46% 及 11.12%。2024 年末，发行人其他应付款较 2023 年末减少 48,778.50 万元，降幅 5.21%。2025 年末，发行人其他应付款较 2024 年末减少 87,196.15 万元，降幅 9.82%。

发行人其他应付款构成情况如下：

表：报告期内发行人其他应付款构成表

单位：万元

年份	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
应付利息	-	-	967.71	9,450.07
应付股利	-	2,407.22	-	-
其他应付款	804,476.82	798,074.38	886,710.03	927,006.17
<b>合计</b>	<b>804,476.82</b>	<b>800,481.59</b>	<b>887,677.74</b>	<b>936,456.24</b>

最近三年及一期末，发行人其他应付款（不含应付利息、应付股利）账龄情况如下：

表：报告期内发行人其他应付款余额期限结构表

单位：万元、%

项目	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	322,666.13	40.11	318,483.81	39.79	345,800.54	38.96	353,760.67	38.18
1—2 年	240,801.84	29.93	240,818.53	30.08	190,818.53	21.50	196,287.31	21.19
2—3 年	47,438.21	5.90	47,446.73	5.93	51,819.23	5.84	53,276.01	5.75
3 年以上	193,570.64	24.06	193,732.52	24.20	299,239.44	33.71	323,202.18	34.88
<b>合计</b>	<b>804,476.82</b>	<b>100</b>	<b>800,481.59</b>	<b>100</b>	<b>887,677.74</b>	<b>100</b>	<b>926,526.17</b>	<b>100</b>

截至 2026 年 3 月末，发行人其他应付款前五大如下：

表：截至 2026 年 3 月末发行人其他应付款前五大明细表

单位：万元

单位名称	金额	与泉州交发关系	款项性质
泉州市洛江区财政局	130,212.58	非关联方	资金往来款
洛江区土地储备中心	121,310.22	非关联方	资金往来款
泉州市丰泽区财政局	70,991.20	非关联方	借款、股权购置款
南安市能源工贸投资发展集团有限公司	68,320.00	非关联方	资金往来款、借款
福建省南安市经济开发公司	49,972.81	非关联方	资金往来款
<b>合计</b>	<b>440,806.81</b>		

#### (6) 一年内到期的非流动负债

近三年及一期，发行人一年内到期的非流动负债分别为 252,835.12 万元、583,334.88 万元、648,563.39 万元及 718,479.36 万元，占负债总额比例分别为 5.03%、10.53%、9.28%及 9.93%。2024 年末，发行人一年内到期的非流动负债较 2023 年末增加 330,499.76 万元，增幅 130.72%，主要系 30 亿元的公司债券将在 2025 年到期。报告期内，发行人一年内到期的非流动负债构成情况如下所示：

表：发行人近一年及一期一年内到期的非流动负债构成情况表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
一年内到期的长期借款	230,854.97	232,061.68
一年内到期的应付债券	179,751.88	201,889.49
一年内到期的长期应付款	305,806.67	212,546.37
一年内到期的租赁负债	2,065.84	2,065.84
<b>合计</b>	<b>718,479.36</b>	<b>648,563.39</b>

## (7) 其他流动负债

近三年及一期，发行人其他流动负债分别为 286,718.66 万元、245,107.41 万元、373,961.41 万元及 403,961.41 万元，占负债总额比例分别为 5.70%、4.43%、5.35%及 5.58%。2024 年末，发行人其他流动负债较 2023 年末减少 41,611.25 万元，降幅 14.51%。2025 年末，发行人其他流动负债较 2024 年末增加 128,854.00 万元，增幅 52.57%，主要系 2025 年新增发行债务融资工具所致。

报告期内，发行人其他流动负债构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
短期应付债券	251,761.73	301,761.73
短期应付信托借款	130,882.20	50,480.00
保理融资款	402.20	402.20
待转销项税额	20,915.27	21,317.47
<b>合计</b>	<b>403,961.41</b>	<b>373,961.41</b>

## 2、非流动负债

## (1) 长期借款

近三年及一期，泉州交发长期借款分别为 1,796,134.28 万元、1,733,717.05 万元、1,983,111.07 万元和 2,176,952.37 万元，占负债总额的比例分别为 35.70%、31.30%、28.38%和 30.08%。报告期内呈上升趋势。

最近三年及一期末，发行人长期借款构成如下：

表：发行人报告期内长期借款明细表

单位：万元

借款条件	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
信用借款	540,764.03	452,828.34	295,164.44	325,687.07
保证借款	370,182.80	319,570.07	320,875.69	367,420.58
抵押借款	119,073.77	108,200.63	60,305.80	53,857.85
质押借款	1,146,931.77	1,102,512.03	1,057,371.12	1,049,168.78
<b>合计</b>	<b>2,176,952.37</b>	<b>1,983,111.07</b>	<b>1,733,717.05</b>	<b>1,796,134.28</b>

## (2) 应付债券

近三年及一期，发行人应付债券分别为 509,424.45 万元、518,250.68 万元、618,860.29 万元及 528,994.25 万元，占负债总额比例分别为 10.30%、9.20%、8.86% 及 7.31%。报告期内，发行人应付债券波动主要系公司根据资金需求及市场利率情况，适时调整债券发行规模与期限结构所致。

## (3) 长期应付款

近三年及一期，发行人长期应付款分别为 303,169.70 万元、533,459.04 万元、1,163,374.11 万元及 1,093,669.77 万元，分别占负债总额比重为 6.03%、9.63%、16.65% 及 15.11%。2024 年末，发行人长期应付款余额较 2023 年末增加 230,289.34 万元，增幅 75.96%，主要系非标提款所致。2025 年末，发行人长期应付款余额较 2024 年末增加 629,915.07 万元，增幅 118.08%，主要系发行人依据《地方政府专项债券相关业务会计处理暂行规定》，将项目实施方案（或融资平衡方案）等未约定由政府承担本息偿还义务的专项债券由资本公积调整至长期应付款核算所致。

表：发行人近三年及一期长期应付款构成情况表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
长期应付款 (不含专项应付款)	1,081,741.41	1,104,549.70	475,998.58	248,695.42
专项应付款	11,928.36	58,824.40	57,460.45	54,474.28
<b>合计</b>	<b>1,093,669.77</b>	<b>1,163,374.11</b>	<b>533,459.04</b>	<b>303,169.70</b>

表：发行人 2026 年 3 月末长期应付款（不含专项应付款）明细表

单位：万元

单位	期末余额
应付融资租赁款	268,927.93
应付信托融资款	226,221.01

应付保险融资款	145,000.00
政府专项债	368,192.47
农发新型政策性金融工具有限公司	36,800.00
泉州市丰泽区城市更新股权投资合伙企业（有限合伙）	20,600.00
泉州城建商业保理有限公司	16,000.00
<b>合计</b>	<b>1,081,741.41</b>

表：发行人 2026 年 3 月末专项应付款明细表

单位：万元

单位	期末余额
基础设施建设专项资金	2,832.31
房改金	3,015.3
保障性租赁住房省级专项补助资金	2243.77
保障性租赁住房省级专项补助资金	1,597.92
雨污管网项目参建费用	1,315.32
东进地块范围生态修复项目	520.47
抢险救灾专项资金	289.32
中国（泉州）知识产权保护中心装修专款	79.11
廉租房专项维修款	30.00
公路基金返还	3.12
增资费用	1.72
<b>合计</b>	<b>11,928.36</b>

#### （4）递延收益

近三年及一期，发行人递延收益分别为 36,930.68 万元、31,525.52 万元、35,296.04 万元及 37,829.47 万元，占负债总额比例分别为 0.73%、0.57%、0.51% 及 0.52%。2023 年末，发行人递延收益余额较 2022 年末减少 8,136.52 万元，降幅 18.05%。2024 年末，发行人递延收益余额较 2023 年末减少 5,405.16 万元，降幅 14.64%。

#### （5）递延所得税负债

近三年及一期，发行人递延所得税负债分别为 30,635.35 万元、40,970.21 万元、47,828.71 万元及 47,637.09 万元，占负债总额比例分别为 0.61%、0.74%、0.68% 及 0.66%。2024 年末，发行人递延所得税负债余额较 2023 年末增加 10,334.86 万元，增加 33.74%，主要系计入其他综合收益的投资性房地产公允价值

值变动增加。

### (三) 所有者权益分析

表：发行人近三年及一期所有者权益构成

单位：万元，%

项目	2026年3月末		2025年末		2024年末		2023年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
实收资本(或股本)	300,000.00	4.69	300,000.00	4.67	300,000.00	4.60	300,000.00	5.63
资本公积	3,617,654.76	56.55	3,640,794.21	56.69	3,912,252.13	60.05	2,785,909.51	52.27
其他综合收益	74,910.60	1.17	74,910.60	1.17	58,690.77	0.90	41,532.20	0.78
专项储备	2,548.09	0.04	2,357.18	0.04	2,550.14	0.04	1,918.48	0.04
盈余公积	738.81	0.01	738.81	0.01	738.81	0.01	738.81	0.01
一般风险准备	1,068.64	0.01	1,099.55	0.01	694.33	0.01	-	-
未分配利润	374,036.40	5.85	370,883.86	5.77	357,437.43	5.49	325,417.05	6.11
归属于母公司所有者权益合计	4,470,957.29	69.89	4,490,784.22	69.92	4,632,363.60	71.10	3,455,516.05	64.83
少数股东权益	1,926,328.07	30.11	1,931,919.65	30.08	1,882,701.84	28.90	1,874,585.63	35.17
<b>所有者权益合计</b>	<b>6,397,285.36</b>	<b>100.00</b>	<b>6,422,703.86</b>	<b>100.00</b>	<b>6,515,065.44</b>	<b>100.00</b>	<b>5,330,101.67</b>	<b>100.00</b>

近三年及一期，发行人的所有者权益分别为 5,330,101.67 万元、6,515,065.44 万元、6,422,703.86 万元及 6,397,285.36 万元。发行人所有者权益主要由资本公积、实收资本及未分配利润构成。

#### 1、实收资本

2018 年末，实收资本 300,000.00 万元。发行人实收资本由股东泉州市人民政府国有资产监督管理委员会于公司成立之日起 2 年内缴足。其中，泉州市人民政府国有资产监督管理委员会缴认人民币 300,000.00 万元，占注册资本的 10%，出资方式为货币及资本公积转增。发行人实收资本不存在资产权属不明、注入过程存在法律瑕疵的资产、公益性资产情况。

根据泉国资产权【2018】252 号《泉州市国资委关于同意泉州交通发展集团资本公积转增资本的批复》同意将资本公积余额中的 299,850.00 万元用于转增实收资本，连同货币出资 150.00 万元，合计实收资本 300,000.00 万元，于 2018 年 9 月 30 日取得由泉州市久益华瑞会计师事务所有限公司出具的泉久益内验字【2018】第 QH028 号验资报告。

## 2、资本公积

近三年及一期，发行人资本公积分别为 2,785,909.51 万元、3,912,252.13 万元、3,640,794.21 万元及 3,617,654.76 万元。2024 年末资本公积金额较 2023 年增长 1,126,342.62 万元，增加 40.43%，主要系合并范围新增泉州玉沙湾集团有限公司。报告期内，发行人资本公积全部为其他资本公积。发行人资本公积不存在资产权属不明、注入过程存在法律瑕疵的资产、公益性资产情况。发行人的资本公积情况如下：

表：发行人近三年及一期资本公积构成

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
其他资本公积	3,617,654.76	3,640,794.21	3,912,252.13	2,785,909.51
合计	3,617,654.76	3,640,794.21	3,912,252.13	2,785,909.51

表：截至 2026 年 3 月末发行人资本公积明细

单位：万元

项目	金额
资产注入	866,827.49
股权划拨	2,884,638.88
资金注入	73,316.87
资本公积转增股本	-
会计政策调整等影响	-207,128.48
合计	3,617,654.76

## 3、未分配利润

近三年及一期，发行人未分配利润分别为 325,417.05 万元、357,437.43 万元、370,883.86 万元及 374,036.40 万元，数额较高，主要系历年结转的未分配利润累积所致，属于正常现象。目前，发行人对于未分配利润暂无分配计划。

### （四）利润表分析

最近三年及一期，发行人利润表主要科目情况如下表所示：

表：发行人近三年及一期利润指标情况表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	166,316.01	1,092,718.22	1,043,750.06	763,273.83

营业收入	166,316.01	1,092,718.22	1,043,750.06	763,273.83
<b>二、营业总成本</b>	<b>181,932.80</b>	<b>1,147,389.36</b>	<b>1,063,978.38</b>	<b>783,120.42</b>
营业成本	145,946.18	983,847.41	922,329.97	668,147.92
税金及附加	1,557.36	6,278.97	6,309.05	6,749.06
销售费用	620.26	3,300.36	2,485.90	2,524.68
管理费用	14,080.19	67,772.75	54,951.05	46,383.27
研发费用	535.69	6,567.75	4,628.02	3,907.56
财务费用	19,193.12	79,622.12	73,274.40	55,407.94
加：其他收益	15,139.38	64,092.46	52,503.18	58,117.68
投资净收益（损失以“-”号填列）	10,066.81	44,488.90	31,291.77	17,012.43
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	15,449.95	6,220.99	-1,271.39
信用减值损失（损失以“-”号填列）	126.40	-8,639.39	-10,236.76	76.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	-2,997.43	-2,909.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	72.20	20.54	5,355.82	158.45
<b>三、营业利润</b>	<b>9,787.99</b>	<b>60,741.32</b>	<b>61,909.25</b>	<b>51,337.76</b>
加：营业外收入	302.56	4,213.85	4,557.17	4,974.18
减：营业外支出	526.35	5,092.66	2,976.36	1,189.08
<b>四、利润总额</b>	<b>9,564.20</b>	<b>59,862.52</b>	<b>63,490.06</b>	<b>55,122.85</b>
减：所得税费用	153.07	9,333.92	8,622.64	6,981.86
<b>五、净利润</b>	<b>9,411.12</b>	<b>50,528.60</b>	<b>54,867.42</b>	<b>48,140.99</b>

报告期内，发行人按照国家、地方经济发展战略、产业政策和区域规划要求，紧紧抓住良好机遇，立足于泉州市的自身优势，采用市场化的投资运作和管理模式，经营业绩持续稳步增长，为公司未来的发展打下了坚实的基础。

#### 1、营业收入分析

近三年及一期，发行人主营业务包括工程建设、产品销售、客货车及公交运输、租赁业务及其他业务。其中，工程建设、客货车及公交运输、产品销售三个板块占比较高。

2024年度，发行人营业收入为1,043,750.06万元，较2023年度增加280,476.23万元，增幅为36.75%，主要系产品销售业务规模扩大，其他业务中的其他收入主要是劳务派遣收入的增加。2025年度，发行人营业收入为1,092,718.22万元，

较 2024 年度增加 48,968.16 万元，增幅为 4.69%。

## 2、营业成本分析

近三年及一期，发行人营业成本分别为 668,147.92 万元、922,329.97 万元、983,847.41 万元和 145,946.18 万元，其营业成本的变动趋势和营业收入基本一致。

## 3、毛利润和毛利率分析

近三年及一期，发行人分别实现毛利润 95,125.91 万元、121,420.09 万元、108,870.81 万元和 20,369.83 万元，保持在较高水平。近三年及一期，发行人毛利率分别为 12.46%、11.63%、9.96%和 12.25%。2023 年以来发行人毛利率提升主要系合并新增企业的土地整治业务毛利率较高，导致整体毛利率提升。2025 年毛利率有所降低主要由于土地整治业务板块毛利率降低且占比减小。

## 4、期间费用分析

最近三年及一期，发行人期间费用构成情况如下表所示：

表：发行人近三年及一期费用情况表

单位：万元，%

项目	2026 年 1-3 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	620.26	1.80	3,300.36	2.10	2,485.90	1.84	2,524.68	2.33
管理费用	14,080.19	40.90	67,772.75	43.10	54,951.05	40.60	46,383.27	42.86
研发费用	535.69	1.56	6,567.75	4.18	4,628.02	3.42	3,907.56	3.61
财务费用	19,193.12	55.75	79,622.12	50.63	73,274.40	54.14	55,407.94	51.20
<b>合计</b>	<b>34,429.26</b>	<b>100.00</b>	<b>157,262.98</b>	<b>100.00</b>	<b>135,339.37</b>	<b>100.00</b>	<b>108,223.45</b>	<b>100.00</b>

近三年及一期，发行人期间费用分别为 108,223.45 万元、135,339.37 万元、157,262.98 万元及 34,429.26 万元，占营业收入的比率为 14.18%、12.97%、14.39% 及 20.70%。

近三年，发行人财务费用呈上升趋势，主要系发行人利息支出增加。

### ① 销售费用分析

报告期内，发行人销售费用保持稳定。近三年及一期，发行人销售费用分别为 2,524.68 万元、2,485.90 万元、3,300.36 万元和 620.26 万元。

### ② 管理费用分析

最近三年及一期，发行人管理费用分别为 46,383.27 万元、54,951.05 万元、

67,772.75 万元和 14,080.19 万元。

### ③ 财务费用分析

发行人财务费用以利息支出为主。最近三年及一期，发行人财务费用分别为 55,407.94 万元、73,274.40 万元、79,622.12 万元和 19,193.12 万元。发行人财务费用整体呈上升趋势，主要系发行人利息支出增加所致。

### 5、投资收益分析

投资收益是泉州交发营业利润的重要组成部分。最近三年及一期，泉州交发分别实现投资净收益 17,012.43 万元、31,291.77 万元、44,488.90 万元和 10,066.81 万元。投资收益主要系泉州交发联营、合营企业当期实现的盈利中归属于泉州交发的部分。2024 年度，泉州交发投资收益比 2023 年度增加 14,279.34 万元，增幅 83.93%，主要系自 2023 年以来出行人数恢复使得参股高速公路公司通行费收入逐年增加。泉州交发投资收益明细如下：

表：发行人近三年及一期投资收益明细表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资收益	10,015.05	36,868.27	18,619.61	10,111.39
处置长期股权投资产生的投资收益	-0.15	2,456.14	681.29	-86.53
交易性金融资产在持有期间的投资收益	239.94	2,217.19	5,515.14	2,379.23
处置交易性金融资产取得的投资收益	-1,190.18	1,290.52	-	-
不良债权盘活处置收益	-	-	1,381.04	-
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	-	1,487.23	5,377.56	4,592.30
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	927.15	183.98	62.15	16.04
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-	-13.85	-	-
债务重组产生的投资收益	-	-	-343.91	-
其他	75.00	-0.58	-1.11	-
<b>合计</b>	<b>10,066.81</b>	<b>44,488.90</b>	<b>31,291.77</b>	<b>17,012.43</b>

### 6、净利润分析

最近三年，发行人分别实现净利润 48,140.99 万元、54,867.42 万元和 50,528.60 万元，保持在较好水平，主要来源于政府补贴及投资收益。2024 年较 2023 年净利润增长 6,726.43 万元，增幅 13.97%，净利润随着产品销售、土地整理等业务营业收入提升而增加，同时 2024 年度投资净收益较上年度增加

14,279.34 万元。

### (五) 现金流量表分析

报告期内，发行人现金流量结构如下：

表：发行人近三年及一期现金流量结构

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
经营活动现金流入小计	433,961.29	1,866,395.02	1,769,742.84	1,547,728.53
经营活动现金流出小计	361,950.50	1,850,695.75	1,754,050.45	1,521,649.14
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>72,010.78</b>	<b>15,699.26</b>	<b>15,692.39</b>	<b>26,079.39</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
投资活动现金流入小计	78,805.77	414,315.46	92,150.54	411,355.13
投资活动现金流出小计	194,075.03	1,493,111.24	670,851.27	1,060,687.68
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-115,269.26</b>	<b>-1,078,795.78</b>	<b>-578,700.73</b>	<b>-649,332.55</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
筹资活动现金流入小计	764,927.23	3,470,619.77	2,448,700.76	2,022,029.23
筹资活动现金流出小计	616,921.62	2,339,078.39	2,008,890.04	1,438,392.96
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>148,005.61</b>	<b>1,131,541.38</b>	<b>439,810.72</b>	<b>583,636.28</b>

#### 1、经营活动现金流量分析

最近三年及一期，发行人经营活动现金流量情况如下：

表：发行人近三年及一期经营活动现金流量明细表

单位：万元

科目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	198,226.11	1,046,909.51	945,893.63	977,587.57
收到的税费返还	-	81.10	1,401.35	8,737.24
收到其他与经营活动有关的现金	235,735.18	819,404.41	822,447.86	561,403.72
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>433,961.29</b>	<b>1,866,395.02</b>	<b>1,769,742.84</b>	<b>1,547,728.53</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	168,417.03	1,300,710.97	1,171,442.43	988,010.03
支付给职工以及为职工支付的现金	31,806.69	118,191.78	110,851.40	93,680.79
支付的各项税费	10,332.16	35,851.21	29,128.07	16,656.72
支付其他与经营活动有关的现金	151,394.63	395,941.79	442,628.55	423,301.60
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>361,950.50</b>	<b>1,850,695.75</b>	<b>1,754,050.45</b>	<b>1,521,649.14</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>72,010.78</b>	<b>15,699.26</b>	<b>15,692.39</b>	<b>26,079.39</b>

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人经营活动现金流量净额分别为 26,079.39 万元、15,692.39 万元、15,699.26 万元和 72,010.78 万元。报告期内，发行人经营活动现金流量净额有所波动，2024 年度发行人经营活动产生的现金流量净额较 2023 年度减少 10,387.00 万元，主要系发行人产品销售业务规模扩大，

购买商品、接受劳务支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致。

## 2、投资活动现金流量分析

最近三年及一期，发行人投资活动现金流量情况如下：

表：发行人近三年及一期投资活动现金流量明细表

单位：万元

科目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
收回投资收到的现金	17,006.10	93,803.42	646.06	1,475.05
取得投资收益收到的现金	1,974.96	9,117.60	8,992.41	6,987.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	323.99	1,346.96	1,153.85	7,377.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	10,650.11	0.63	7.05
收到其他与投资活动有关的现金	59,500.73	299,397.36	81,357.59	395,507.70
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>78,805.77</b>	<b>414,315.46</b>	<b>92,150.54</b>	<b>411,355.13</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	97,500.63	681,340.68	318,935.35	437,090.83
投资支付的现金	38,218.60	223,651.85	228,146.00	116,266.53
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	463.30
支付其他与投资活动有关的现金	58,355.80	588,118.71	123,769.93	506,867.02
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>194,075.03</b>	<b>1,493,111.24</b>	<b>670,851.27</b>	<b>1,060,687.68</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-115,269.26</b>	<b>-1,078,795.78</b>	<b>-578,700.73</b>	<b>-649,332.55</b>

发行人投资活动产生的现金流主要为收回投资所收到的现金、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金及投资所支付的现金。最近三年及一期，发行人投资活动现金流量净额分别为-649,332.55万元、-578,700.73万元、-1,078,795.78万元和-115,269.26万元，发行人投资活动现金流量表现为净流出，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人筹资活动现金流量情况如下：

表：发行人近三年及一期筹资活动现金流量明细表

单位：万元

科目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
吸收投资收到的现金	12,000.00	127,601.10	121,069.50	84,685.10
取得借款收到的现金	627,531.85	2,663,474.55	1,900,036.56	1,418,527.20
收到其他与筹资活动有关的现金	125,395.39	679,544.11	427,594.71	518,816.93
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>764,927.23</b>	<b>3,470,619.77</b>	<b>2,448,700.76</b>	<b>2,022,029.23</b>
偿还债务支付的现金	451,518.67	1,822,115.92	1,484,122.12	999,251.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,114.41	133,269.09	134,494.88	117,029.17
支付其他与筹资活动有关的现金	117,288.54	383,693.39	390,273.05	322,112.42

科目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
筹资活动现金流出小计	616,921.62	2,339,078.39	2,008,890.04	1,438,392.96
筹资活动产生的现金流量净额	148,005.61	1,131,541.38	439,810.72	583,636.28

发行人筹资活动产生的现金流入主要为取得借款收到的现金、发行债券收到的现金、收到其他与筹资活动有关的现金，现金流出主要为偿还债务支付的现金、分配股利、利润或偿付利息支付的现金和支付其他与筹资活动有关的现金。2023-2025 年度，发行人筹资活动现金流净额分别为 583,636.28 万元、439,810.72 万元和 1,131,541.38 万元。2026 年 1-3 月，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 148,005.61 万元。

## （六）财务指标分析

### 1、盈利能力指标分析

最近三年及一期，发行人主要盈利能力指标情况如下表所示：

表：发行人近三年及一期主要盈利能力指标情况表

单位：%

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业毛利率	12.25	9.96	11.63	12.46
总资产收益率	-	0.40	0.49	0.51
净资产收益率	-	0.78	0.93	0.99

注：2026 年 1-3 月数据未年化。

最近三年，发行人营业毛利率分别为 12.46%、11.63%和 9.96%，报告期内因合并新增企业的土地整治业务毛利率较高，整体毛利率有所提升；总资产收益率分别为 0.51%、0.49%和 0.40%；净资产收益率分别为 0.99%、0.93%和 0.78%，整体收益率情况有所波动。

### 2、偿债能力分析

最近三年及一期末，发行人主要偿债能力指标如下表所示：

表：发行人近三年及一期末主要偿债能力指标

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
流动比率	1.54	1.61	1.57	1.71
速动比率	0.49	0.48	0.45	0.57
资产负债率 (%)	52.21	52.10	45.95	48.56
EBITDA (亿元)	-	20.92	18.24	15.25
EBITDA 利息保障倍数	-	2.23	1.40	1.41

注：2026 年 1-3 月数据未年化。

从短期偿债能力指标来看,最近三年及一期末,发行人流动比率分别为 1.71、1.57、1.61 和 1.54,速动比率分别为 0.57、0.45、0.48 和 0.49。发行人速动比率较低,主要是以开发成本、土地整治成本为主的存货在流动资产中占比高所致。

从资产负债结构方面来看,最近三年及一期末,发行人合并口径的资产负债率分别为 48.56%、45.95%、52.10%和 52.21%,资产负债率尚可。

最近三年,发行人 EBITDA 金额分别为 15.25 亿元、18.24 亿元和 20.92 亿元,利息保障倍数分别为 1.41 倍、1.40 倍和 2.23 倍,可足额覆盖利息支出。

整体来看,发行人具备一定的偿债能力。

### 3、经营效率指标分析

最近三年及一期,发行人主要营运能力指标如下表所示:

表:发行人近三年及一期主要营运效率指标变动表

单位:次/年

项目	2026 年 3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
应收账款周转率	0.64	4.71	6.24	5.24
存货周转率	0.05	0.30	0.33	0.33
总资产周转率	0.01	0.09	0.09	0.08

备注:2026 年 3 月相关指标未进行年化处理。

最近三年及一期,发行人应收账款周转率分别 5.24 次/年、6.24 次/年、4.71 次/年和 0.64 次/年。

最近三年及一期,发行人存货周转率分别为 0.33 次/年、0.33 次/年、0.30 次/年和 0.05 次/年,呈波动下降趋势,主要是存货余额上升所致。

最近三年及一期,发行人总资产周转率为 0.09 次/年、0.09 次/年、0.08 次/年和 0.01 次/年,发行人长期股权投资较多,总资产规模较大,周转率较低。

## 五、有息债务情况

### (一) 有息债务余额

截至 2026 年 3 月末,泉州交发有息负债余额为 6,031,450.10 万元。其中短期借款 1,068,825.28 万元、一年内到期的非流动负债 716,661.64 万元、长期借款 2,176,952.37 万元、其他应付款 76,387.20 万元、应付债券 530,000.00 万元、其他流动负债 380,882.20 万元及长期应付款 1,081,741.41 万元。

表:发行人 2026 年 3 月末有息负债情况表

单位:万元、%

项目	2026 年 3 月末	
	金额	占比
短期借款	1,068,825.28	17.72
一年内到期的非流动负债	716,661.64	11.88
长期借款	2,176,952.37	36.09
其他应付款	76,387.20	1.27
应付债券	530,000.00	8.79
其他流动负债	380,882.20	6.31
长期应付款	1,081,741.41	17.94
<b>合计</b>	<b>6,031,450.10</b>	<b>100.00</b>

发行人有息债务不涉及以非经营性资产或瑕疵产权资产融资、以储备土地或注入程序存在问题的土地融资、地方政府或其部门为发行人债务提供担保或还款承诺、以储备土地预期出让收入作为偿债资金来源、被主管部门认定违规并要求整改的债务。

表：发行人 2026 年 3 月末有息债务期限结构构成

单位：万元、%

项目	1 年以内		1-2 年		2-3 年		3 年以上		合计	
	(含 1 年)		(含 2 年)		(含 3 年)					
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行贷款	1,236,650.80	61.14	269,718.22	49.34	260,139.67	33.89	1,710,123.93	63.47	3,476,632.62	57.64
其中担保贷款	631,294.43	31.21	166,681.50	30.49	195,714.67	25.49	48,794.31	1.81	1,042,484.91	17.28
债券融资	430,000.00	21.26	100,000.00	18.29	130,000.00	16.93	300,000.00	11.13	960,000.00	15.92
其中担保债券		0.00		0.00		0.00		0.00	0.00	0.00
其他融资	356,119.30	17.61	176,944.33	32.37	377,531.38	49.18	684,222.47	25.39	1,594,817.48	26.44
其中担保融资	196,607.48	9.72	174,664.33	31.95	374,582.80	48.79	247,680.00	9.19	993,534.61	16.47
合计	2,022,770.10	100.00	546,662.55	100.00	767,671.05	100.00	2,694,346.40	100.00	6,031,450.10	100.00

## (二) 银行借款明细

表：发行人 2026 年 3 月末主要银行借款担保结构构成

单位：万元

借款性质	短期借款	一年内到期的银行借款	长期银行借款	小计	占比
------	------	------------	--------	----	----

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

保证借款	489,700.91	182,601.20	370,182.80	1,042,484.91	29.99%
信用借款	579,124.37	32,395.83	540,764.03	1,152,284.23	33.14%
质押借款	-	11,986.07	1,146,931.77	1,158,917.84	33.33%
抵押借款	-	3,871.87	119,073.77	122,945.64	3.54%
<b>合计</b>	<b>1,068,825.28</b>	<b>230,854.97</b>	<b>2,176,952.37</b>	<b>3,476,632.62</b>	<b>100.00%</b>

表：发行人 2026 年 3 月末主要银行借款明细

单位：万元

所属公司	贷款单位	借款起日	借款止日	余额	担保方式
泉州交通发展集团有限责任公司	华夏银行	2025/11/28	2026/11/21	30,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	工商银行	2025/10/15	2026/10/15	20,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	工商银行	2025/12/1	2026/11/25	12,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	平安银行	2025/12/15	2026/12/15	10,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	中信银行	2026/2/5	2026/8/25	10,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	中信银行	2026/2/25	2026/8/25	10,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	中信银行	2025/9/5	2026/8/20	20,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	中信银行	2025/12/8	2026/8/21	10,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	建设银行	2026/1/29	2026/7/28	30,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	建设银行	2026/3/9	2026/9/9	20,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	浦发银行	2025/12/8	2026/9/18	20,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	交通银行	2025/12/18	2026/7/3	13,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	中国银行	2025/6/30	2026/6/30	10,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	中国银行	2025/9/15	2026/9/15	20,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	厦门银行	2025/9/5	2026/9/5	10,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	厦门银行	2023/12/29	2026/12/29	14,400.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	厦门国际银行	2025/10/28	2026/10/28	10,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	厦门国际银行	2025/10/28	2026/10/28	10,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	厦门国际银行	2025/11/12	2026/11/12	15,000.00	信用借款

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

泉州交通发展集团有限责任公司	厦门国际银行	2025/11/26	2026/11/26	8,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	邮储银行	2025/12/11	2026/12/10	30,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	邮储银行	2026/2/5	2026/8/2	30,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	邮储银行	2026/2/5	2026/8/2	20,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	兴业银行	2025/12/16	2026/12/15	20,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	民生银行	2026/2/9	2026/8/9	10,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	光大银行	2026/3/27	2026/6/27	10,000.00	信用借款
泉州交通发展集团有限责任公司	光大银行	2026/3/11	2026/9/11	10,000.00	信用借款
泉州路运交通枢纽投资有限公司	国家开发银行	2018/5/1	2033/5/6	14,740.00	质押借款
泉州路运交通枢纽投资有限公司	农业银行	2017/8/31	2032/8/23	9,750.00	保证借款
泉州路运交通枢纽投资有限公司	工商银行	2022/5/27	2032/9/25	7,698.00	质押借款
泉州德化政永高速公路有限公司	光大银行	2024/11/5	2051/5/17	8,100.00	信用借款
泉州德化政永高速公路有限公司	中国银行	2023/12/29	2048/12/28	10,000.00	信用借款
泉州德化政永高速公路有限公司	中国银行	2024/1/26	2048/12/28	11,600.00	信用借款
泉州德化政永高速公路有限公司	中国银行	2024/2/2	2048/12/28	9,400.00	信用借款
泉州德化政永高速公路有限公司	中国银行	2026/1/9	2048/12/28	11,666.00	信用借款
泉州德化政永高速公路有限公司	工商银行	2025/10/31	2048/10/21	7,640.00	信用借款
泉州德化政永高速公路有限公司	农业银行	2026/2/10	2046/5/11	13,272.00	信用借款
泉州安溪厦沙高速公路有限公司	农业银行	2024/9/14	2039/5/19	7,472.00	质押借款
泉州德化厦沙高速公路有限公司	农业银行	2014/11/26	2029/11/24	9,915.00	信用借款
泉州德化厦沙高速公路有限公司	农业银行	2014/12/8	2029/11/24	9,915.00	信用借款
泉州德化厦沙高速公路有限公司	农业银行	2015/5/11	2030/4/2	7,600.00	信用借款
泉州德化厦沙高速公路有限公司	农业银行	2024/9/13	2039/4/10	9,831.00	质押借款
泉州德化厦沙高速公路有限公司	中国银行	2025/12/1	2035/11/19	24,765.00	质押借款
泉州德化厦沙高速公路有限公司	工商银行	2022/2/28	2036/12/20	7,018.00	质押借款

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

路有限公司					
泉州德化厦沙高速公路有限公司	国家开发银行	2016/1/22	2039/12/22	7,910.00	质押借款
泉州德化厦沙高速公路有限公司	邮储银行	2019/1/17	2037/1/18	7,436.00	质押借款
泉州德化厦沙高速公路有限公司	建设银行	2017/9/7	2030/11/7	14,550.00	质押借款
泉州德化厦沙高速公路有限公司	建设银行	2018/9/19	2030/11/19	7,380.00	质押借款
泉州市泉三高速公路投资有限责任公司	国家开发银行	2021/6/30	2039/12/1	207,498.84	质押借款
泉州市泉三高速公路投资有限责任公司	工商银行	2021/6/29	2039/12/1	137,277.56	质押借款
泉州市泉三高速公路投资有限责任公司	兴业银行	2021/6/30	2039/12/1	39,913.37	质押借款
泉州市泉三高速公路投资有限责任公司	农业银行	2021/6/30	2039/12/1	28,088.09	质押借款
泉州市泉三高速公路投资有限责任公司	中国银行	2021/7/27	2039/12/1	13,704.37	质押借款
福建第一公路工程集团有限公司	建设银行	2025/5/14	2026/5/14	7,500.00	保证借款
福建第一公路工程集团有限公司	中国银行	2025/6/18	2026/6/18	20,000.00	保证借款
福建第一公路工程集团有限公司	平安银行	2026/1/4	2027/1/4	9,000.00	信用借款
福建第一公路工程集团有限公司	邮储银行	2025/12/5	2026/12/4	10,000.00	保证借款
福建第一公路工程集团有限公司	浦发银行	2025/5/14	2026/5/14	8,000.00	保证借款
福建第一公路工程集团有限公司	民生银行	2025/8/11	2026/8/11	10,000.00	信用借款
福建第一公路工程集团有限公司	兴业银行	2025/11/26	2027/11/25	15,000.00	信用借款
福建第一公路工程集团有限公司	兴业银行	2025/12/1	2027/11/30	15,000.00	信用借款
福建第一公路工程集团有限公司	厦门银行	2025/5/28	2028/5/28	12,870.00	信用借款
福建第一公路工程集团有限公司	华夏银行	2025/7/31	2026/7/27	10,000.00	保证借款
福建第一公路工程集团有限公司	厦门国际银行	2025/10/27	2027/10/27	12,000.00	信用借款
福建第一公路工程集团有限公司	厦门国际银行	2025/11/4	2027/11/4	8,000.00	信用借款
泉州闽路市政建设投资有限公司	中国银行	2019/4/1	2034/5/25	7,277.78	质押借款
泉州闽路市政建设投资有限公司	中国银行	2019/5/31	2033/3/14	7,666.67	质押借款
泉州闽路市政建设投资有限公司	中国银行	2019/12/20	2034/1/29	7,666.67	质押借款

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

泉州市交发雕艺文化产业投资有限公司	民生银行	2025/3/28	2039/12/21	19,252.63	抵押借款
泉州市交发物资贸易有限公司	邮储银行	2025/4/2	2026/4/1	7,700.00	信用借款
泉州市公交集团有限责任公司	兴业银行	2025/12/11	2033/12/10	13,880.16	信用借款
泉州市公交集团有限责任公司	兴业银行	2025/12/18	2033/12/10	30,847.65	信用借款
泉州市公交集团有限责任公司	中信银行	2024/12/27	2029/12/27	9,400.00	信用借款
南安市祥林投资发展有限公司	华夏银行	2025/9/26	2026/9/21	8,000.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	平安银行	2026/1/5	2027/1/5	10,000.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	稠州银行	2025/10/29	2026/10/21	20,000.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	厦门国际银行	2025/11/14	2026/11/14	9,700.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	厦门国际银行	2025/12/8	2026/11/27	7,800.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	厦门银行	2023/12/29	2026/12/28	10,000.00	保证借款
南安经济开发区市政管理服务有限公司	华夏银行	2025/12/8	2026/12/7	8,800.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	福建海峡银行	2023/6/20	2026/6/20	7,588.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	厦门银行	2025/7/31	2028/7/31	14,000.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	福建海峡银行	2023/6/20	2026/6/20	15,542.00	保证借款
南安市祥林投资发展有限公司	农商行	2026/1/12	2029/1/12	8,445.00	保证借款
南安鑫恒盛再生资源产业园开发有限公司	中国农业发展银行	2023/3/13	2047/3/13	70,264.00	质押借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	光大银行	2025/1/7	2028/1/6	7,600.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	光大银行	2025/1/21	2028/1/20	7,600.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	兴业银行	2026/1/9	2029/1/8	10,000.00	信用借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	泉州银行	2026/3/20	2029/3/20	17,000.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	泉州银行	2026/1/9	2029/1/9	10,000.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	厦门银行	2026/2/12	2029/1/21	10,000.00	保证借款
南安市园区开发建设集团有限责任公司	浙商银行	2026/3/23	2029/3/23	10,000.00	保证借款
泉州市双阳华侨经济	恒丰银行	2024/1/26	2039/1/25	14,863.42	保证借款

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

开发区开发建设有限公司					
泉州万安建设集团有限公司	泉州银行	2025/12/8	2027/1/8	8,000.00	保证借款
泉州万安建设集团有限公司	泉州银行	2025/12/17	2028/12/17	15,000.00	保证借款
泉州万安投资建设集团有限公司	兴业银行	2026/2/26	2029/2/25	8,000.00	保证借款
泉州市双阳华侨经济开发区开发建设有限公司	农业银行	2026/3/30	2027/3/29	9,828.00	保证借款
泉州市丰泽区城市园林绿化开发有限公司	泉州银行	2025/6/25	2026/6/25	10,000.00	保证借款
泉州市丰泽区城市园林绿化开发有限公司	泉州银行	2025/6/30	2026/6/30	10,000.00	保证借款
泉州市丰泽区城市园林绿化开发有限公司	恒丰银行	2026/1/26	2027/1/26	7,500.00	保证借款
泉州市丰泽区城市园林绿化开发有限公司	华夏银行	2024/1/2	2027/1/1	7,680.00	保证借款
泉州丰泽城市建设集团有限公司	兴业银行	2024/5/27	2027/5/26	11,970.00	信用借款
泉州丰泽城市建设集团有限公司	渤海银行	2024/5/24	2027/5/23	8,500.00	保证借款
泉州丰泽城市建设集团有限公司	渤海银行	2026/1/13	2028/1/12	8,000.00	保证借款
泉州丰泽城市建设集团有限公司	泉州银行	2024/10/24	2026/9/24	9,900.00	保证借款
泉州丰泽城市建设集团有限公司	泉州银行	2025/1/9	2027/12/23	11,400.00	保证借款
泉州丰泽城市建设集团有限公司	福建海峡银行	2025/3/31	2028/3/31	8,141.25	保证借款
泉州丰泽城市建设集团有限公司	光大银行	2025/3/27	2027/3/26	7,800.00	保证借款
泉州丰泽城市建设集团有限公司	厦门银行	2025/9/30	2026/9/30	20,000.00	保证借款
泉州丰泽城市建设集团有限公司	泉州银行	2025/11/7	2028/11/7	15,000.00	保证借款
泉州丰泽城市建设集团有限公司	泉州银行	2026/1/16	2027/12/16	10,000.00	保证借款
泉州市丰泽区城市园林绿化开发有限公司	光大银行	2025/10/15	2026/4/22	8,000.00	保证借款
泉州市丰泽区城市园林绿化开发有限公司	中信银行	2025/12/16	2026/12/15	9,000.00	保证借款
泉州玉沙湾集团有限公司	光大银行	2025/9/29	2027/9/28	15,014.75	保证借款
泉州玉沙湾集团有限公司	中国农业发展银行	2025/12/26	2026/10/24	14,180.00	保证借款

发行人上述融资利率介于 2.08%-5.83%。

### （三）直接融资方面明细

截至募集说明书披露日，发行人及其子公司存续期内的债券余额为 102 亿元，具体情况如下表所示：

表：发行人存续期内的债券明细

单位：亿元、%、年

证券名称	起息日	到期日期	发行规模	当前余额	票面利率	证券类别
24 泉州交通 MTN001	2024-03-11	2027-03-11	5	5	2.57	中期票据
24 泉州交通 MTN002	2024-09-04	2027-09-04	5	5	2.15	中期票据
24 泉交 02	2024-10-17	2027-10-17	5	5	2.23	私募债
24 泉交 03	2024-10-17	2029-10-17	5	5	2.38	私募债
24 泉州交通 MTN003	2024-11-25	2029-11-25	5	5	2.41	中期票据
25 泉交 02	2025-06-13	2030-06-13	5	5	2.08	私募债
25 泉交 01	2025-06-13	2028-06-13	5	5	1.92	私募债
25 泉交 Y1	2025-09-18	2028-09-18	5	5	2.29	永续期公司债
25 泉州交通 SCP007	2025-10-13	2026-07-10	5	5	1.69	超短期融资券
25 泉交 04	2025-10-21	2030-10-21	10	10	2.32	私募债
25 泉交 03	2025-10-21	2028-10-21	5	5	2.10	私募债
25 泉州交通 SCP008	2025-11-14	2026-08-11	5	5	1.66	超短期融资券
25 泉交 Y3	2025-11-24	2028-11-24	5	5	2.18	永续期公司债
23 南园 02	2023-07-18	2028-07-18	3	3	3.43	私募债
24 南安园区小微债	2024-03-28	2027-03-28	4	4	3.00	企业债
25 南园 01	2025-02-19	2030-02-19	5	5	2.30	私募债
26 泉交 Y2	2026-4-23	2031-4-23	5	5	2.22	永续期公司债
26 泉州交通 SCP001	2026-4-24	2027-1-19	5	5	1.43	超短期融资券
26 泉州交通 SCP002	2026-5-7	2026-12-13	5	5	1.42	超短期融资券
26 泉州交通 MTN001A	2026-6-11	2031-6-11	5	5	1.79	中期票据
合计	-	-	102	102	-	-

截至本募集说明书披露日，存续期内的债券均按时还本付息，未出现违约情况。

## 六、关联交易情况

### （一）关联方情况

#### 1、发行人的控股股东

泉州市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“泉州市国资委”）持有发行人 90% 的股权。发行人的控股股东为泉州市国资委。

#### 2、发行人的实际控制人

截至本募集说明书签署日，发行人实际控制人为泉州市人民政府国有资产监

督管理委员会。发行人控股股东及实际控制人情况参见本募集说明书“第五章发行人基本情况”中“三、发行人股东情况”。

### 3、发行人的子公司

发行人子公司的具体情况参见本募集说明书“第五章发行人基本情况”中“五、发行人重要权益投资情况”相关内容。

### 4、发行人的合营和联营企业

发行人重要的合营、联营企业情况参见本募集说明书“第五章发行人基本情况”中“五、发行人重要权益投资情况”相关内容。

### 5、发行人的董事、监事和高级管理人员

截至 2026 年 3 月 31 日，发行人的董事、监事和高级管理人员情况参见本募集说明书“第五章发行人基本情况”中“七、发行人董事、监事及高级管理人员及其他人员情况”。

## (二) 关联交易情况

### 1、关联方交易的定价政策

发行方与关联方的交易遵循独立核算的原则和遵循公开、公平、合理、平等的原则进行。

### 2、提供和接受劳务的关联交易

截至 2026 年 3 月末，发行人与关联方不存在提供和接受劳务的关联交易

### 3、关联方应收应付款项

截至 2026 年 3 月末，发行人与关联方的应收应付款项情况如下：

**表：截至 2026 年 3 月末发行人与关联方的应收款项明细表**

单位：万元

项目名称	关联方	账面余额
应收账款	泉州台商投资区城市建设发展有限公司	5,131.32
应收账款	福建鸿伟信息科技有限公司	1,454.20
应收账款	泉州台商投资区水务投资经营有限公司	1,060.57
应收账款	泉州台商投资区市政管理有限责任公司	654.89
应收账款	泉州中油汽运油品供应有限公司	417.24
应收账款	中交一公局集团有限公司	307.40
应收账款	福建枫林信息技术有限公司	291.02
应收账款	中交泉州高速公路有限责任公司	229.22
应收账款	福建省东桥热电有限责任公司	127.08

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

项目名称	关联方	账面余额
应收账款	泉州软件园建设发展有限公司	64.00
应收账款	泉州中科曙光云计算有限公司	60.00
应收账款	泉州市丰泽丰骄置业有限公司	50.87
应收账款	福建泉州台商投资区开发建设集团有限责任公司	35.19
应收账款	中交一公局厦门工程有限公司	20.53
应收账款	北斗伏羲（福建）科技有限公司	20.11
应收账款	泉州晋江国际机场股份有限公司	16.46
应收账款	泉州台商投资区海丝投资发展有限公司	15.49
应收账款	晋江市路桥建设开发有限公司	13.12
应收账款	福建省泉州高速公路有限公司	11.19
应收账款	泉州沈海复线高速公路有限公司	7.65
应收账款	泉州福狮高速公路有限责任公司	6.23
应收账款	泉州市高速中化石油有限公司	3.54
应收账款	泉州台商投资区惠南污水处理有限公司	3.00
应收账款	福建省鸿湾房地产开发有限公司	2.28
应收账款	泉州台商投资区海丝城市投资运营管理有限公司	1.82
应收账款	泉州市港口发展股份有限公司	1.55
应收账款	泉州新港拖轮有限公司	0.98
应收账款	泉州台商投资区土石方工程建设有限公司	0.91
应收账款	泉州市泉港闽运出租车有限公司	0.83
应收账款	泉州港口物流有限公司	0.80
应收账款	泉州智行未来产业投资有限公司	0.77
应收账款	福建省鸿湾工程管理有限公司	0.53
应收账款	福建省丰茂工程管理有限公司	0.46
应收账款	泉州市海丝振兴乡村有限公司	0.46
应收账款	泉州高速公路经营开发有限公司	0.25
其他应收款	德化美伦云启房地产有限公司	17.47
其他应收款	德化县电商园建设经营有限公司	5,074.28
其他应收款	福建泉州台商投资区开发建设集团有限责任公司	13.97
其他应收款	福建省鸿湾房地产开发有限公司	14.08
其他应收款	福建省鸿湾工程管理有限公司	0.58
其他应收款	福建省泉州高速公路有限公司	7.87
其他应收款	惠安县交通投资经营有限公司	0.001229
其他应收款	南安市陆港基础设施投资发展有限公司	3,274.69
其他应收款	泉州港口物流有限公司	4.00

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

项目名称	关联方	账面余额
其他应收款	泉州港务集团有限公司	12,729.18
其他应收款	泉州闽路通兴交通投资有限公司	7,473.10
其他应收款	泉州莆永高速公路有限责任公司	2.72
其他应收款	泉州沈海复线高速公路有限公司	0.00
其他应收款	泉州市高速中化石油有限公司	0.08
其他应收款	泉州市海丝振兴乡村有限公司	21.67
其他应收款	泉州台商投资区城市建设发展有限公司	3,832.53
其他应收款	泉州台商投资区海丝城市投资运营管理有限公司	0.03
其他应收款	泉州台商投资区海丝投资发展有限公司	800.00
其他应收款	泉州台商投资区环境质量检测有限公司	932.05
其他应收款	泉州台商投资区惠南污水处理有限公司	10,927.91
其他应收款	泉州台商投资区开发建设有限责任公司	513.24
其他应收款	泉州台商投资区水务投资经营有限公司	34,877.55
其他应收款	永春县公路建设开发有限公司	712.42
其他应收款	泉州市丰泽丰骄置业有限公司	7,724.99
其他应收款	泉州软件园建设发展有限公司	23.34
其他应收款	泉州市伍安投资经营有限公司	528.93
其他应收款	福建南安海领石材智慧产业园有限公司	902.86
长期应收款	福建水投集团洛江原水有限公司	2,000.00
长期应收款	泉州洛江双合置业有限责任公司	30,229.64
长期应收款	南安市路桥建设投资有限公司	508.76
长期应收款	安溪县小城镇建设投资有限公司	68,687.66

表：截至 2026 年 3 月末发行人与关联方的应付款项明细表

单位：万元

项目名称	关联方	账面余额
应付账款	福建枫林信息技术有限公司	164.24
应付账款	北斗伏羲（福建）科技有限公司	2.09
应付账款	中交一公局集团有限公司	439.29
其他应付款	泉州市洛江区财政局	121,310.22
其他应付款	安溪县路桥建设发展公司	24,700.00
其他应付款	福建泉州台商投资区开发建设集团有限责任公司	17,562.51
其他应付款	德化县路桥建设有限公司	11,191.00
其他应付款	福建省美置智能家居科技发展有限公司	3,760.12
其他应付款	泉州台商投资区水务投资经营有限公司	1,140.38

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

其他应付款	泉州台商投资区惠南污水处理有限公司	1,000.00
其他应付款	泉州台商投资区海丝投资发展有限公司	800.00
其他应付款	泉州软件园建设发展有限公司	791.08
其他应付款	福建省泉州高速公路有限公司	344.98
其他应付款	泉州后渚大桥建设发展股份有限公司	319.51
其他应付款	泉州台商投资区城市建设发展有限公司	296.74
其他应付款	泉州台商投资区物业管理有限责任公司	179.10
其他应付款	泉州市有轨电车投资发展有限责任公司	76.82
其他应付款	福建省丰茂工程管理有限公司	48.29
其他应付款	中交一公局（泉州）建设发展有限公司	42.36
其他应付款	福建惠安城乡文旅集团有限公司	42.33
其他应付款	泉州市泉港区经济发展有限公司	25.71
其他应付款	福建省晋尚控股集团有限公司	21.77
其他应付款	杭州易靓好车汽车服务有限公司	20.85
其他应付款	石狮市交通建设有限责任公司	15.76
其他应付款	中交泉州高速公路有限责任公司	14.75
其他应付款	福建枫林信息技术有限公司	11.93
其他应付款	泉州市港口发展股份有限公司	1.53
其他应付款	泉州台商投资区开发建设有限责任公司	0.75
其他应付款	泉州台商投资区市政管理有限责任公司	0.65
其他应付款	泉州智行未来产业投资有限公司	0.63
其他应付款	福建高速中化石油有限公司	0.01
其他应付款	泉州市泉港区经济发展有限公司	880.00
其他应付款	石狮市交通建设有限责任公司	880.00
其他应付款	泉州台商投资区开发建设有限责任公司	184.00
其他应付款	福建交通一卡通有限公司	20.41

截至 2026 年 3 月末，发行人与关联方发生的其他应收款主要系往来款。

#### 4、发行人与关联方的担保情况

截至 2026 年 3 月末，发行人与关联方的担保情况如下。

表：截至 2026 年 3 月末发行人与关联方的担保情况明细表

单位：万元

担保方	被担保方	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州市泉三高速公路投资有限责任公司	207,498.84	2021/6/30	2039/12/1	否

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

泉州交通发展集团有限责任公司	泉州市泉三高速公路投资有限责任公司	137,277.56	2021/6/29	2039/12/1	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州市泉三高速公路投资有限责任公司	39,913.37	2021/6/30	2039/12/1	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州市泉三高速公路投资有限责任公司	28,088.09	2021/6/30	2039/12/1	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州市泉三高速公路投资有限责任公司	13,704.37	2021/7/27	2039/12/1	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州市路桥发展集团有限公司	30,000.00	2025/11/18	2028/11/20	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州市路桥发展集团有限公司	40,000.00	2025/12/15	2028/12/15	否
泉州交通发展集团有限责任公司	福建第一公路工程集团有限公司	5,000.00	2026/3/26	2029/3/26	否
泉州交通发展集团有限责任公司	福建第一公路工程集团有限公司	5,000.00	2025/10/15	2026/10/15	否
泉州交通发展集团有限责任公司	福建第一公路工程集团有限公司	2,500.00	2025/9/29	2026/9/29	否
泉州交通发展集团有限责任公司	福建第一公路工程集团有限公司	7,500.00	2025/5/14	2026/5/14	否
泉州交通发展集团有限责任公司	福建第一公路工程集团有限公司	2,500.00	2025/11/14	2040/11/14	否
泉州交通发展集团有限责任公司	福建第一公路工程集团有限公司	3,500.00	2025/12/11	2040/12/11	否
泉州交通发展集团有限责任公司	福建第一公路工程集团有限公司	5,000.00	2025/5/9	2026/5/8	否
泉州交通发展集团有限责任公司	福建第一公路工程集团有限公司	10,000.00	2025/12/5	2026/12/4	否
泉州交通发展集团有限责任公司	福建第一公路工程集团有限公司	8,000.00	2025/5/14	2026/5/14	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州交发置业投资集团有限公司	25,000.00	2023/10/12	2026/10/11	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州交发置业投资集团有限公司	10,000.00	2025/8/29	2028/8/28	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州市公交集团有限责任公司	445.34	2025/1/23	2028/1/20	否
泉州交通发展集团有限责任公司	南安市园区开发建设集团有限责任公司	21,000.00	2026/3/30	2031/3/30	否
泉州交通发展集团有限责任公司	南安市园区开发建设集团有限责任公司	480.00	2025/11/28	2026/11/28	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州万安投资建设集团有限公司	30,000.00	2025/9/19	2027/9/19	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州万安投资建设集团有限公司	50,000.00	2025/3/28	2027/3/27	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州万安投资建设集团有限公司	7,300.00	2025/6/23	2027/6/23	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州万安投资建设集团有限公司	7,467.00	2025/7/4	2027/7/4	否

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

泉州交通发展集团有限责任公司	泉州万安投资建设集团有限公司	6,705.00	2025/7/11	2027/7/11	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州万安投资建设集团有限公司	3,528.00	2025/8/8	2027/8/8	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	10,000.00	2025/5/20	2040/5/19	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州市丰泽区城市园林绿化开发有限公司	7,680.00	2024/1/2	2027/1/1	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州市丰泽区城市园林绿化开发有限公司	10,000.00	2025/3/28	2028/3/28	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	15,000.00	2025/9/28	2031/6/20	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	15,000.00	2026/1/28	2031/6/20	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	10,000.00	2024/6/20	2030/6/20	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	15,000.00	2024/6/20	2030/6/20	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	5,000.00	2025/1/14	2031/1/14	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	10,000.00	2025/1/23	2031/1/23	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	10,000.00	2024/12/13	2030/12/13	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	20,000.00	2025/11/28	2027/11/28	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	20,000.00	2024/8/29	2039/8/28	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	15,000.00	2024/8/29	2039/8/28	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州丰泽城市建设集团有限公司	20,000.00	2024/11/15	2039/11/14	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州玉沙湾集团有限公司	45,196.82	2025/4/23	2028/4/23	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州玉沙湾集团有限公司	50,150.00	2025/6/20	2030/6/20	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州玉沙湾集团有限公司	30,000.00	2025/11/27	2028/11/26	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州玉沙湾集团有限公司	20,000.00	2025/12/26	2028/12/25	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州玉沙湾集团有限公司	23,000.00	2026/1/4	2029/1/3	否
泉州交通发展集团有限责任公司	泉州玉沙湾集团有限公司	10,000.00	2026/2/10	2029/2/9	否

**(三) 关联方资金占用情况**

发行人在报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情况。

**(四) 关联交易的决策权限、决策程序和定价机制**

发行人与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行,与其他业务往来企业同等对待。发行人与关联企业之间不可避免的关联交易,遵照公平合理、平等互利的原则按市场定价进行交易。

发行人在报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情况。

**七、或有事项****(一) 对外担保情况**

截至 2026 年 3 月末,泉州交发对外担保合计 40.84 亿元,占同期总资产的比例为 3.00%,占同期净资产的比例为 6.38%。

表:截至 2026 年 3 月末发行人对外担保情况明细表

单位:万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
惠安交发集团有限公司	65,000.00	2022/9/20	2027/9/20	否
惠安交发集团有限公司	10,000.00	2024/2/2	2029/2/2	否
国富瑞(福建)信息技术产业园有限公司	20,000.00	2024/4/24	2029/4/24	否
国富瑞(福建)信息技术产业园有限公司	30,000.00	2024/5/7	2029/5/7	否
安溪城建集团有限公司	35,000.00	2024/6/11	2029/6/11	否
安溪城建集团有限公司	15,000.00	2024/8/23	2029/8/23	否
泉州市南翼投资集团有限公司	10,000.00	2025/5/15	2026/5/14	否
南安市鹏程泛家居供应链管理 有限公司	1,862.00	2025/6/5	2026/6/5	否
南安市鹏程泛家居供应链管理 有限公司	950	2025/6/5	2026/6/5	否
泉州市南翼置业发展集团有限 责任公司	820	2025/9/25	2028/9/25	否

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

泉州市南翼投资集团有限公司	41,955.00	2022/9/1	2028/6/20	否
南安市能源工贸投资发展集团有限公司	305.19	2023/4/24	2038/3/12	否
南安市发展投资集团有限公司	226	2024/11/4	2044/10/10	否
南安市能源工贸投资发展集团有限公司	14,528.86	2023/12/12	2033/10/26	否
南安市能源工贸投资发展集团有限公司	14,900.00	2025/2/28	2028/2/28	否
南安市能源工贸投资发展集团有限公司	7,040.00	2023/7/10	2026/7/9	否
泉州市南翼投资集团有限公司	40,000.00	2025/3/28	2026/11/28	否
南安吉盛建材有限公司	1,000.00	2025/7/11	2026/7/11	否
福建省南安市文体旅发展集团有限公司	1,000.00	2025/11/28	2026/11/27	否
南安市城乡水务集团有限公司	1,000.00	2023/12/29	2047/12/27	否
南安市城乡水务集团有限公司	20,000.00	2025/1/1	2047/12/27	否
南安市城乡水务集团有限公司	20,000.00	2024/6/13	2047/12/27	否
南安市城乡水务集团有限公司	15,000.00	2024/9/20	2047/12/27	否
南安福飞建材有限公司	990	2025/9/5	2026/9/4	否
南安吉盛建材有限公司	760	2025/9/16	2026/9/15	否
泉州市南翼投资集团有限公司	8,000.00	2025/6/19	2026/6/18	否
南安市南商市场开发有限公司	1,139.50	2023/3/22	2033/3/9	否
泉州市丰泽海丝文化旅游开发有限公司	2,500.00	2025/9/29	2028/9/29	否

泉州市丰泽海丝文化旅游开发有限公司	500	2025/12/23	2028/12/23	否
泉州市丰泽区国有资产投资经营有限公司	6,650.00	2025/6/4	2026/5/30	否
泉州市洛江区国有资产投资集团有限公司	2,500.00	2023/11/10	2026/11/9	否
泉州市洛江区国有资产投资集团有限公司	14,800.00	2024/5/31	2045/5/30	否
泉州市洛江区国有资产投资集团有限公司	5,000.00	2025/5/13	2026/5/12	否
<b>合计</b>	<b>408,426.55</b>			

注：泉州交发对外担保的实际担保期限以被担保单位该笔贷款的主合同期限为准。截至本募集说明书出具日，发行人及其合并范围子公司对外担保的被担保对象不存在债务逾期的情况。

## （二）公司未决诉讼（仲裁）情况

截至 2026 年 3 月末，交发集团重大未决诉讼情况如下：

1.福建第一公路集团与甘肃陇祥劳务有限公司施工合同纠纷案，甘肃陇祥劳务有限公司诉求判令福建第一公路集团支付工程款及利息费用等共计 16,496.20 万元，福建第一公路集团反诉甘肃陇祥劳务有限公司应返还代垫费用约 6,594.80 万元及利息（暂计至提起反诉之日）。根据陕西省汉中市中级人民法院（2019）陕 07 民初 104 号之四《民事裁定书》驳回甘肃陇祥劳务有限公司的起诉请求及福建第一公路集团的反诉请求。根据陕西省汉中市中级人民法院（2023）陕 07 民初 20 号《民事裁定书》陇祥公司的诉讼请求、一公司的反诉请求，均部分成立。上述履行义务折抵后，原告（反诉被告）甘肃陇祥劳务有限公司应向被告（反诉原告）福建第一公路工程集团有限公司支付 16,083,708.44 元及利息，利息的计算以 16,083,708.44 元为基数，自 2023 年 1 月 20 日起计算至付清之日止，按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款利率计算；限本判决生效后 15 日内履行完毕。福建第一公路集团分别于 2025 年 2 月 28 日、2025 年 3 月 1 日针对反诉部分和本诉部分提起上诉。2025 年 11 月 25 日陕西省高级人民法院判决福

建第一公路集团支付陇祥公司措施费及损失 2,350 万元及利息，陇祥公司返还福建第一公路集团超付款项 4,131 万元及利息。

2. 置业公司与中国林产工业有限公司和中国林业集团有限公司买卖合同纠纷，置业公司诉求判令中国林产工业有限公司和中国林业集团有限公司《购销合同》项下的货物价值 24,317.23 万元。置业公司已向泉州市中级人民法院提起诉讼，目前，尚未判决。

### （三）其他或有事项

无。

### （四）重大承诺事项

无。

## 八、受限资产

表：截至 2026 年 3 月末发行人受限资产情况

单位：万元

项目	账面价值	受限原因
货币资金	19,305.72	银行承兑汇票保证金、信用证保证金、保函保证金、冻结银行存款
合同资产	21,406.31	质押借款
其他非流动资产	263,659.27	质押借款
存货	158,986.57	抵押借款
在建工程	112,980.24	抵押借款
无形资产	47,173.60	抵押借款
投资性房地产	94,860.30	抵押借款
<b>总计</b>	<b>718,372.01</b>	-

除上述受限资产外，截至 2026 年 3 月末，质押借款为 1,158,917.84 万元，主要为高速公路收费权以及未来可行性收入等质押。

表：截至 2026 年 3 月末发行人主要受限资产情况表

单位：万元

序号	抵押人	资产名称	抵押权人	账面价值	贷款余额	起止日期
1	泉州闽路市政建设投资有限公司	海湾大道(双山段道路与景观工程、16#码头至海	中国银行	185,039.30	58,449.81	2020.3.20-2034.7.29

泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书

序号	抵押人	资产名称	抵押权人	账面价值	贷款余额	起止日期
		玉路)PPP 项目				
2	泉州闽路市政建设投资有限公司	海湾大道(双山段道路与景观工程、16#码头至海玉路)PPP 项目	中国银行		26,831.77	2020.3.20-2034.1.29
3	泉州闽路市政建设投资有限公司	海湾大道(双山段道路与景观工程、16#码头至海玉路)PPP 项目	农业发展银行		6,415.00	2020.6.15-2033.6.15
4	泉州闽路市政建设投资有限公司	海湾大道(双山段道路与景观工程、16#码头至海玉路)PPP 项目	农业发展银行		880.00	2019.7.12-2033.7.12
5	泉州路运交通枢纽投资有限公司	泉州火车站综合交通枢纽 PPP 项目	国开行		14,740.00	2018.5.7-2033.5.6
6	泉州路运交通枢纽投资有限公司	泉州火车站综合交通枢纽 PPP 项目	农业银行		21,761.00	2017.8.30-2032.8.23
7	泉州路运交通枢纽投资有限公司	泉州火车站综合交通枢纽 PPP 项目	工商银行	106,042.00	13,913.00	2018.7.31-2032.9.25
8	泉州路运交通枢纽投资有限公司	泉州火车站综合交通枢纽 PPP 项目	工商银行		2,635.00	2021.2.10-2032.9.25
9	泉州路运交通枢纽投资有限公司	泉州火车站综合交通枢纽 PPP 项目	工商银行		11,674.00	2022.5.26-2032.9.25
10	福建省瓷都云谷电商物流园有限责任公司	瓷都云谷电商物流园一期	兴业银行	123,645.07	4,264.94	2021.9.30-2038.9.29
11	福建省瓷都云谷电商物流园有限责任公司	瓷都云谷电商物流园二期	兴业银行		30757.39	2023.4.12-2041.4.11
12	泉州市交发雕艺文化产业投资有限公司	海峡雕艺文化园一期	民生银行	35,285.89	3,646.98	2025.3.24-2039.12.21
13	泉州市交发雕艺文化产业投资有限公司	海峡雕艺文化园一期	民生银行		19,252.63	2025.3.28-2039.12.21

## 九、其他重要事项

### （一）发行人从事重大衍生品交易的情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司未从事衍生品交易、大宗商品期货交易的情况。

### （二）重大投资理财产品

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司无重大投资理财活动。

### （三）发行人海外投资及海外业务情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司无海外投资活动。

### （四）其他限制用途安排

截至本募集说明书签署日，发行人无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

### （五）资产划转

根据《福建省人民政府关于组建省港口集团有限责任公司的批复》（闽政文〔2020〕147号），经福建省委、省政府研究同意由福建省人民政府国有资产监督管理委员会组建福建港口集团，将福建省国资委、各地市所属的国有独资、全资港口企业，持有国有控股、参股港口企业的国有股权，涉及港口和航运业务的国有资产整合到福建港口集团。发行人下属全资子公司泉州港务集团有限公司将通过国有产权划转的方式并入福建港口集团，成为福建港口集团的全资子公司。

2020年9月25日，福建省人民政府国有资产监督管理委员会印发《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于确认泉州港务集团有限公司资产的函》（闽国资函产权〔2020〕312号），同意福建港口集团接受路桥公司所持有的泉州港务集团100%股权，以经各方确认的2019年底经审计并进行相应调整后的账面归母净资产值净资产划转至省港口集团。

2020年10月16日，泉州市人民政府国有资产监督管理委员会印发《泉州市国资委关于同意泉州港务集团股权无偿划转的批复》（泉国资资本〔2020〕213号），同意泉州市路桥建设开发有限公司将持有的泉州港务集团100%股权划转至福建港口集团。

2021年2月25日，泉州港务集团有限公司已完成工商变更手续。

## 1、本次划转事项对发行人的影响

发行人主营业务包括交通基础设施建设、开发、养护、运营、管理；对交通基础设施的投资；公路旅客运输、道路货物运输；水上旅客运输；水上货物运输；货物运输代理；城市公共交通运输；仓储（不含危险化学品等需前置许可的项目）；智能化交通设施建设等业务，各个业务板块均相互独立，由不同的主体开展经营。本次划转事项完成后，发行人其他主营业务不会因此受到影响，发行人整体主营业务亦无重大影响。

## 2、对发行人财务状况的影响

按泉州港务集团有限公司经福建省国资委及泉州市国资委确认的资产确认书计量，截至 2019 年 12 月 31 日，泉州港务集团总资产为 24.67 亿元，因本次划转不包括部分土地使用权及所有权、部分分公司及泊位，划转后发行人实际减少总资产 12.75 亿元，占发行人合并口径总资产 3.61%；2019 年度泉州港务集团净资产为 20.92 亿元，划转后发行人实际减少净资产 8.98 亿元，占发行人合并口径净资产 4.57%；2019 年度泉州港务集团实现营业收入 2.75 亿元，占发行人合并口径营业收入的 9.22%；2019 年度泉州港务集团净利润总额 982.3 万元，占发行人合并口径净利润总额的 3.35%。

2022 年 5 月 13 日，根据《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于无偿划转福建省港口集团有限责任公司股权的函》（闽政文〔2020〕147 号），福建省国资委将省港口集团 4.35% 股权，无偿划转至泉州市路桥建设开发有限公司。

### （六）董事变更

为进一步落实集团董事会职权，推进董事会规范运作，公司免去柯俊勇的董事职务，吴丝微任公司董事。该事项发行人已于 2024 年 7 月 18 日披露《泉州交通发展集团有限责任公司关于董事发生变动的公告》。

根据《泉州市国资委关于聘任郑旭晖等同志为市级国资集团公司兼职外部董事的通知》（泉国资企管〔2025〕113 号），聘任赵文圳、文敏、夏徐斌、陈雅洁、许建平为泉州交通发展集团有限责任公司兼职外部董事。该事项发行人已于 2025 年 7 月 11 日披露《泉州交通发展集团有限责任公司关于三分之一以上董事发生变动的公告》。

上述人事变动对公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力无不利影响，不影响董事会或其他内部有权决策机构决策的有效性。上述人事变动后公司治理结构仍符合法律规定和公司章程规定。

#### **十、直接债务融资计划**

截至本募集说明书签署日，除本次发行超短期融资券之外，发行人直接债务融资计划包括：拟申请注册发行不超过 30 亿元非公开发行公司债券。

## 第七章 发行人的资信状况

### 一、资信情况

#### (一) 主要贷款银行的授信情况

公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至2026年3月末，公司从银行获得的授信额度为753.15亿元，未使用授信余额405.49亿元。

截至2026年3月末发行人授信明细表如下：

表：截至 2026 年 3 月末发行人授信明细表

单位：万元

授信银行	授信总额度	剩余额度
工商银行	1,080,000.00	619,947.44
国开行	519,900.00	109,839.16
恒丰银行	170,000.00	124,136.58
建设银行	559,400.00	385,866.81
交通银行	42,000.00	16,140.00
民生银行	100,800.00	25,320.39
农业发展银行	277,915.00	182,226.00
农业银行	474,002.40	222,806.78
浦发银行	324,000.00	241,216.07
泉州银行	200,000.00	32,150.00
厦门国际银行	210,000.00	44,070.00
厦门银行	217,000.00	62,517.11
兴业银行	1,007,352.38	695,255.81
邮储银行	416,368.30	228,048.80
中国银行	790,000.00	276,264.92
中信银行	600,000.00	504,409.09
其他银行	542,750.00	284,640.70
<b>总计</b>	<b>7,531,488.08</b>	<b>4,054,855.66</b>

#### (二) 近三年是否有债务违约记录

最近三年，发行人与主要客户发生业务往来时，不存在因未按期履行合同而遭受重大处罚及诉讼的行为，不存在重大违法、违规或不诚信行为，商业信用良

好。截至本募集说明书出具日，发行人合并范围内不存在债务违约的情况。

### (三) 发行人合并报表范围内直接债务融资工具情况

截至本募集说明书签署日，发行人及下属子公司已发行尚未兑付的债券余额为102亿元，明细如下：

单位：亿元，%

证券名称	起息日	到期日期	发行规模	当前余额	票面利率	证券类别
24 泉州交通 MTN001	2024-03-11	2027-03-11	5	5	2.57	中期票据
24 泉州交通 MTN002	2024-09-04	2027-09-04	5	5	2.15	中期票据
24 泉交 02	2024-10-17	2027-10-17	5	5	2.23	私募债
24 泉交 03	2024-10-17	2029-10-17	5	5	2.38	私募债
24 泉州交通 MTN003	2024-11-25	2029-11-25	5	5	2.41	中期票据
25 泉交 02	2025-06-13	2030-06-13	5	5	2.08	私募债
25 泉交 01	2025-06-13	2028-06-13	5	5	1.92	私募债
25 泉交 Y1	2025-09-18	2028-09-18	5	5	2.29	永续期公司债
25 泉州交通 SCP007	2025-10-13	2026-07-10	5	5	1.69	超短期融资券
25 泉交 04	2025-10-21	2030-10-21	10	10	2.32	私募债
25 泉交 03	2025-10-21	2028-10-21	5	5	2.10	私募债
25 泉州交通 SCP008	2025-11-14	2026-08-11	5	5	1.66	超短期融资券
25 泉交 Y3	2025-11-24	2028-11-24	5	5	2.18	永续期公司债
23 南园 02	2023-07-18	2028-07-18	3	3	3.43	私募债
24 南安园区小微债	2024-03-28	2027-03-28	4	4	3.00	企业债
25 南园 01	2025-02-19	2030-02-19	5	5	2.30	私募债
26 泉交 Y2	2026-4-23	2031-4-23	5	5	2.22	永续期公司债
26 泉州交通 SCP001	2026-4-24	2027-1-19	5	5	1.43	超短期融资券
26 泉州交通 SCP002	2026-5-7	2026-12-13	5	5	1.42	超短期融资券
26 泉州交通 MTN001A	2026-6-11	2031-6-11	5	5	1.79	中期票据
合计	-	-	102	102	-	-

表：截至本募集说明书签署日发行人未到期的永续债情况表

单位：万元，%

序号	证券简称	发行人	融资余额	起息日期	期限设置	清偿顺序	利率调整机制	是否计入权益
1	25 泉交 Y1	泉州交通	50,000	2025-09-18	本期债券以每 3 个计息年度为 1 个重新定价周期，在每个重新定价期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长不超过 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务	注 1	是

2	25 泉交 Y3	泉州交通	50,000	2025-11-24	本期债券以每 3 个计息年度为 1 个重新定价周期, 在每个重新定价期末, 发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期(即延长不超过 3 年), 或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务	注 2	是
3	26 泉交 Y2	泉州交通	50,000	2026-4-23	本期债券以每 3 个计息年度为 1 个重新定价周期, 在每个重新定价期末, 发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期(即延长不超过 3 年), 或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务	注 3	是
合计			150,000					

注 1: 本期可续期公司债采用固定利率计息:

(1) 初始票面利率确定方式:

本期债券首次发行票面利率在首个周期内保持不变。首个周期的票面利率为首次基准利率加上基本利差, 其中首次基准利率为簿记建档日前 5 个交易日由中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期与本期债券基础期限一致的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%); 基本利差为首个周期票面利率与首次基准利率之间的差值, 并在债券存续期内保持不变。

(2) 票面利率调整机制:

重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点。如果发行人行使续期选择权, 则从第 2 个重新定价周期开始, 每个重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点, 其中当期基准利率为重新定价周期起息日前 5 个交易日由中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期与本期债券基础期限一致的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%)。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得, 当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

注 2：本期可续期公司债采用固定利率计息：

(1) 初始票面利率确定方式：

本期债券首次发行票面利率在首个周期内保持不变。首个周期的票面利率为首次基准利率加上基本利差，其中首次基准利率为簿记建档日前 5 个交易日由中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期与本期债券基础期限一致的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；基本利差为首个周期票面利率与首次基准利率之间的差值，并在债券存续期内保持不变。

(2) 票面利率调整机制：

重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点。如果发行人行使续期选择权，则从第 2 个重新定价周期开始，每个重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点，其中当期基准利率为重新定价周期起息日前 5 个交易日由中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期与本期债券基础期限一致的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

注 3：本期可续期公司债采用固定利率计息：

(1) 初始票面利率确定方式：

本期债券首次发行票面利率在首个周期内保持不变。首个周期的票面利率为首次基准利率加上基本利差，其中首次基准利率为簿记建档日前 5 个交易日由中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期与本期债券基础期限一致的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；基本利差为首个周期票面利率与首次基准利率之间的差值，并在债券存续期内保持不变。

(2) 票面利率调整机制：

重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点。如果发行人行使续期选择权，则从第 2 个重新定价周期开始，每个重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点，

其中当期基准利率为重新定价周期起息日前5个交易日由中国债券信息网 ([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期与本期债券基础期限一致的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到0.01%)。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得, 当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

## 第八章 债务融资工具信用增进

本期超短期融资券的发行无信用增进措施，能否如期兑付取决于发行人信用。

本期超短期融资券依法发行后，发行人经营状况变化导致的投资风险，由投资者自行承担。

## 第九章 税项

本期债务融资工具的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本章的分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定作出的。如果相关的法律、法规发生变更，本章中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。投资者所应缴纳税项与本期债务融资工具的各项支付不构成抵销。

下列说明仅供参考，所列税项不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债务融资工具可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债务融资工具，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，投资者应就有关税务事项咨询专业财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

### 一、增值税

根据 2026 年 1 月 1 日开始施行的《中华人民共和国增值税法》，在中华人民共和国境内销售货物、服务、无形资产、不动产，以及进口货物的单位和个人（包括个体工商户），为增值税的纳税人，应当依照此法规定缴纳增值税。在中华人民共和国境内发生销售金融商品的，金融商品在境内发行，或者销售方为境内单位和个人的交易属于应税交易。投资人应按相关规定缴纳增值税。

### 二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，债务融资工具的利息收入应纳入企业纳税年度的应纳税所得额，并依法缴纳企业所得税。

### 三、印花税

根据 2022 年 7 月 1 日起施行的《中华人民共和国印花税法》（以下简称“印花税法”），在我国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税法规定的纳税人，应当依法缴纳印花税。其中，应税凭证指印花税法所附《印花税法税目税率表》列明的合同、产权转移书据和营业账簿；证券交易指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的依托凭证。

对债务融资工具在银行间市场进行的交易，我国目前还没有有关的具体规定。截至本募集说明书签署日，投资者买卖、赠与或继承债务融资工具而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关

债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

本期债务融资工具所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据，投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

## 第十章 信息披露安排

公司按照中国银行间市场交易商协会的信息披露要求，已制定《泉州交通发展集团有限责任公司信息披露事务管理制度》，并由财务部具体负责和协调债务融资工具存续期间各类财务报表及与公司经营相关的所有重大信息的披露事项。

在本期债务融资工具发行过程及存续期间，发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等文件的相关规定，通过中国货币网(www.chinamoney.com.cn)或上海清算所网站(www.shclearing.com.cn)向全国银行间债券市场披露下列有关信息，并且披露时间不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》要求。

信息披露事务负责人情况如下：

发行人信息披露负责人：洪冬青

职务：法定代表人

联系地址：泉州市丰泽区丰泽街 29 号公交大厦 10 楼

电话：0595-29882900

传真：0595-22983316

邮编：362000

### 一、本期债务融资工具发行前的信息披露

公司在本期债务融资工具发行日 1 个工作日前，通过中国货币网和上海清算所网站披露如下文件：

- 1.泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书；
- 2.泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券法律意见书；
- 3.泉州交通发展集团有限责任公司 2023-2025 年度经审计的合并及母公司财务报告、2026 年一季度未经审计的合并及母公司财务报表；
- 4.泉州交通发展集团有限责任公司主体长期信用评级报告；

5. 中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

## 二、本期债务融资工具存续期内的定期信息披露

在本期债务融资工具存续期内，发行人将向市场定期公开披露以下信息：

（一）企业应当在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

（二）企业应当在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告；

（三）企业应当在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；

（四）定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

## 三、本期债务融资工具存续期内重大事项披露

在债务融资工具存续期内，企业发生可能影响债务融资工具偿债能力或投资者权益的重大事项时，应当及时披露，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。所称重大事项包括但不限于：

（一）企业名称变更；

（二）企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；

（三）企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人（如有）、信用评级机构；

（四）企业 1/3 以上董事、2/3 以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

（五）企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；

（六）企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；

（七）企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；

(八) 企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组;

(九) 企业发生超过上年末净资产 10%的重大损失,或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10%;

(十) 企业股权、经营权涉及被委托管理;

(十一) 企业丧失对重要子公司的实际控制权;

(十二) 债务融资工具信用增进安排发生变更;

(十三) 企业转移债务融资工具清偿义务;

(十四) 企业一次承担他人债务超过上年末净资产 10%,或者新增借款超过上年末净资产的 20%;

(十五) 企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组;

(十六) 企业涉嫌违法违规被有权机关调查,受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分,或者存在严重失信行为;

(十七) 企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施,或者存在严重失信行为;

(十八) 企业涉及重大诉讼、仲裁事项;

(十九) 企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况;

(二十) 企业拟分配股利,或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形;

(二十一) 企业涉及需要说明的市场传闻;

(二十二) 债务融资工具信用评级发生变化;

(二十三) 企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同;

(二十四) 发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项;

(二十五) 其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

#### 四、本期债务融资工具本息兑付前的信息披露安排

发行人将在本期债务融资工具本息兑付日前 5 个工作日,通过中国货币网和上海清算所网站公布本金兑付和付息事项。

债务融资工具偿付存在较大不确定性的，发行人应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，发行人应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构应当不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

债务融资工具违约处置期间，发行人及存续期管理机构应当披露违约处置进展，发行人应当披露处置方案主要内容。发行人在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在 1 个工作日内进行披露。

#### **五、发行结果披露安排**

发行人或簿记管理人将在不晚于本期债务融资工具交易流通首日披露发行结果。公告内容包括但不限于当期债券的实际发行规模、期限、价格等信息。

如有关信息披露管理办法发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

## 第十一章 持有人会议机制

### 一、会议目的与效力

(一)【会议目的】持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

(二)【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所作出的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有参加会议或未参加会议，同意议案、反对议案或放弃投票权，有表决权或无表决权的持有人，以及在相关决议作出后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

持有人会议决议根据法律法规或当事人之间的约定对发行人、提供信用增进服务的机构（以下简称“增进机构”，如有）、受托管理人（如有）产生效力。

### 二、会议权限与议案

(一)【会议权限】持有人会议有权围绕本募集说明书、受托管理协议及相关补充协议（如有）项下权利义务实现的有关事项进行审议与表决。

(二)【会议议案】持有人会议议案应有明确的待决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

下列事项为特别议案：

- 1、变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2、新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3、聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4、除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；
- 5、变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

### 三、会议召集人与召开情形

(一) 【召集人及职责】存续期管理机构为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

召集人联系方式：

机构名称：中国银行股份有限公司

联络人姓名：郑文淮

联系方式：0591-87090448

联系地址：福建省福州市鼓楼区五四路 136 号

邮箱：zwscthb\_fj@bank-of-china.com

召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对会议审议事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。

召集人知悉持有人会议召开情形发生的，应当在实际可行的最短期内或在本募集说明书约定期限内召集持有人会议；未触发召开情形但召集人认为有必要召集持有人会议的，也可以主动召集。

召集人召集召开持有人会议应当保障持有人提出议案、参加会议、参与表决等自律规则规定或本募集说明书约定的程序权利。

(二) 【代位召集】召集人不能履行或者不履行召集职责的，以下主体可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责：

1、发行人；

2、增进机构（如有）；

3、受托管理人（如有）；

4、出现本节第（三）（四）所约定情形的，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人；

5、出现本节第（五）所约定情形的，单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人。

(三) 【强制召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，

召集人应当召集持有人会议：

- 1、发行人未按照约定按期足额兑付本期债务融资工具本金或利息；
- 2、发行人拟解散、申请破产、被责令停产停业、暂扣或者吊销营业执照；
- 3、发行人、增进机构（如有）或受托管理人（如有）书面提议召开持有人会议对特别议案进行表决；
- 4、单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；
- 5、法律、法规及相关自律规则规定的其他应当召开持有人会议的情形。

（四）【提议召开情形】存续期内出现以下情形之一，且有单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人（如有）、发行人或增进机构（如有）书面提议的，召集人应当召集持有人会议：

- 1、本期债务融资工具信用增进安排（如有）、增进机构（如有）偿付能力发生重大不利变化；
- 2、发行人及合并范围内子公司发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期<sup>2</sup>足额兑付；
- 3、发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的 10%；
- 4、发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过 10%；
- 5、发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过 10%；
- 6、发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；
- 7、发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的；
- 8、发行人进行重大债务重组；发行人成立金融机构债权人委员会；发行人申请或被申请预重整；

---

<sup>2</sup> 债务融资工具或其他债券条款设置了宽限期的，以宽限期届满后未足额兑付为召开条件。

9、发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件；

10、发行人实际控制权变更；

11、发行人被申请破产；

发行人披露上述事项的，披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的投资人未满足 10%的比例要求，或前期已就同一事项召集会议且相关事项未发生重大变化的，召集人可以不召集持有人会议。

发行人未披露上述事项的，提议人有证据证明相关事项发生的，召集人应当根据提议情况及时召集持有人会议。

（五）【其他召开情形】存续期内虽未出现本节（三）（四）所列举的强制、提议召开情形，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人（如有）、发行人或增进机构（如有）认为有需要召开持有人会议的，可以向召集人书面提议。

召集人应当自收到书面提议起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。如召集人书面同意召开持有人会议，应于书面回复之日起 30 个工作日内发出持有人会议召开公告，如召集人不同意召开持有人会议，应书面回复不同意的理由。

（六）【提议渠道】持有人、受托管理人（如有）、发行人或增进机构（如有）认为有需要召开持有人会议的，应当将书面提议发送至 [zwscthb\\_fj@bank-of-china.com](mailto:zwscthb_fj@bank-of-china.com) 或寄送至郑文淮，0591-87090448，福建省福州市鼓楼区五四路 136 号或通过“NAFMII 综合业务和信息服务平台存续期服务系统”（以下简称“系统”）发送给召集人。

（七）【配合义务】发行人或者增进机构（如有）发生本节（三）（四）所约定召开情形的，应当及时披露或告知召集人。

#### 四、会议召集与召开

（一）【召开公告】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日披露持有人会议召开公告（以下简称“召开公告”）。召开公告应当包括本期债务融资工具基本信息、会议召开背景、会议要素、议事程序、参会表决程序、会务联

系方式等内容。

(二) **【议案的拟定】** 召集人应当与发行人、持有人或增进机构（如有）等相关方沟通，并拟定议案。提议召开持有人会议的机构应当在书面提议中明确拟审议事项。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案披露或发送持有人。议案内容与发行人、增进机构（如有）、受托管理人（如有）等机构有关的，应当同时发送至相关机构。持有人及相关机构未查询到或收到议案的，可以向召集人获取。

(三) **【补充议案】** 发行人、增进机构（如有）、受托管理人（如有）、单独或合计持有 10% 以上本期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人拟适当延长补充议案提交期限的，应当披露公告，但公告和补充议案的时间均不得晚于最终议案概要披露时点。

(四) **【议案整理与合并】** 召集人可以提出补充议案，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理合并，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

(五) **【最终议案发送及披露】** 最终议案较初始议案有增补或修改的，召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构。

召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日披露最终议案概要，说明议案标题与主要内容等信息。召集人已披露完整议案的，视为已披露最终议案概要。

(六) **【参会权的确认与核实】** 持有人会议**债权登记日**为持有人会议**召开日的前 1 个工作日**。

除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在**债权登记日**确认债权的债务融资工具持有人有权参加会议。债务融资工具持有人应当于会议召开前提供**债权登记日**的债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。**债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加会议和参与表决。**

**持有人可以通过提交参会回执或出席持有人会议的方式参加会议。**

(七) 【列席机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方（以下简称“承继方”，如有）、增进机构（如有）等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人（如有）不是召集人的，应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构、存续期管理机构、为持有人会议的合法合规性出具法律意见的律师可应召集人邀请列席会议。

经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。

(八) 【召集程序的缩短】发行人出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益突发情形的，召集人可以在不损害持有人程序参与权的前提下，合理缩短持有人会议召集、召开与表决程序。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决。缩短召集程序议案应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

会议程序缩短的，召集人应当提供线上参会的渠道及方式，并且在持有人会议召开前将议案发送至持有人及相关机构、披露最终议案概要。

(九) 【会议的取消】召开公告发布后，持有人会议不得随意延期、变更。

出现相关债务融资工具债权债务关系终止，召开事由消除或不可抗力等情形，召集人可以取消本次持有人会议。召集人取消持有人会议的，应当发布会议取消公告，说明取消原因。

## **五、会议表决和决议**

(一) 【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未参会的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

(二) 【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应当主

动以书面形式向召集人表明关联关系，除债务融资工具由发行人及其重要关联方全额合规持有的情况外，发行人及其重要关联方不享有表决权。重要关联方包括：

- 1、发行人或承继方（如有）控股股东、实际控制人；
- 2、发行人或承继方（如有）合并范围内子公司；
- 3、本期债务融资工具承继方（如有）、增进机构（如有）；
- 4、其他可能影响表决公正性的关联方。

（三）【会议有效性】参加会议持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效。

（四）【表决要求】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议，逐项表决，不得对公告、议案中未列明的事项进行审议和表决。持有人会议的全部议案应当不晚于会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

（五）【表决统计】召集人应当根据登记托管机构提供的本期债务融资工具表决截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入议案表决的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票、未参会的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入议案表决的统计中。

（六）【表决比例】除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；针对特别议案的决议，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

**召集人应在涉及单独表决议案的召开公告中，明确上述表决机制的设置情况。**

（七）【决议披露】召集人应当在不晚于持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内披露会议决议公告。会议决议公告应当包括参会持有人所持表决权情况、会议有效性、会议审议情况等内容。

（八）【律师意见】本期债务融资工具持有人会议特别议案和其他议案的表决，应当由律师就会议的召集、召开、表决程序、参加会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议情况等事项的合法合规性出具法律意见，召

集人应当在表决截止日后的 2 个工作日内披露相应法律意见书。

法律意见应当由 2 名以上律师公正、审慎作出。律师事务所应当在法律意见书中声明自愿接受交易商协会自律管理，遵守交易商协会的相关自律规则。

(九) **【决议答复与披露】** 发行人应当对持有人会议决议进行答复，相关决议涉及增进机构（如有）、受托管理人（如有）或其他相关机构的，上述机构应当进行答复。

召集人应当在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。发行人、相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应当不晚于收到相关机构答复的次一工作日内协助相关机构披露。

## 六、其他

(一) **【承继方义务】** 承继方（如有）按照本章约定履行发行人相应义务。

(二) **【保密义务】** 召集人、参会机构、其他列席会议的机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务，不得利用参加会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害他人合法权益。

(三) **【会议记录】** 召集人应当对持有人会议进行书面记录并留存备查。持有人会议记录由参加会议的召集人代表签名。

(四) **【档案保管】** 召集人应当妥善保管持有人会议的会议公告、会议议案、参会机构与人员名册、表决机构与人员名册、参会证明材料、会议记录、表决文件、会议决议公告、持有人会议决议答复（如有）、法律意见书（如有）、召集人获取的债权登记日日终和会议表决截止日日终债务融资工具持有人名单等会议文件和资料，并至少保管至本期债务融资工具债权债务关系终止之日起 5 年。

(五) **【存续期服务系统】** 本期债务融资工具持有人会议可以通过系统召集召开。

召集人可以通过系统发送议案、核实参会资格、统计表决结果、召开会议、

保管本节第（四）条约定的档案材料等，债务融资工具持有人可以通过系统进行书面提议、参会与表决等，发行人、增进机构（如有）、受托管理人（如有）等相关机构可以通过系统提出补充议案。

（六）【释义】本章所称“以上”，包括本数，“超过”不包含本数；所称“净资产”，指企业合并范围内净资产；所称“披露”，是指在《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》中规定的信息披露渠道进行披露。

（七）【其他情况】本章关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求不符的，或本章内对持有人会议机制约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求执行。

## 第十二章 主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能根据市场情况，依据法律法规、规范性文件和协会相关自律管理规定及要求，在充分尊重投资人意愿和保护投资人合法权益的前提下，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信的原则，对本期债务融资工具进行主动债务管理。发行人可能采取的主动债务管理方式包括但不限于置换、同意征集等。

### 一、置换

置换是指非金融企业发行债务融资工具用于以非现金方式交换其他存续债务融资工具（以下统称置换标的）的行为。

企业若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换，将向本期债务融资工具的全体持有人发出置换要约，持有人可以其持有的全部或部分置换标的份额参与置换。

参与置换的企业、投资人、主承销商等机构应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具置换业务指引（试行）》以及交易商协会相关规定实施置换。

### 二、同意征集机制

同意征集是指债务融资工具发行人针对可能影响持有人权利的重要事项，主动征集持有人意见，持有人以递交同意回执的方式形成集体意思表示，表达是否同意发行人提出的同意征集事项的机制。

#### （一）同意征集事项

在本期债务融资工具存续期内，对于需要取得本期债务融资工具持有人同意后方能实施的以下事项，发行人可以实施同意征集：

- 1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2.新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议

条款（如有）；

- 4.除合并、分立外，发行人拟向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；
- 5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。
- 6.其他按照交易商协会自律管理规定可以实施同意征集的事项。

## （二）同意征集程序

### 1. 同意征集公告

发行人实施同意征集，将通过交易商协会认可的渠道披露同意征集公告。同意征集公告内容包括但不限于下列事项：

- （1）本期债务融资工具基本信息；
- （2）同意征集的实施背景及事项概要；
- （3）同意征集的实施程序：包括征集方案的发送日、发送方式，同意征集开放期、截止日（开放期最后一日），同意回执递交方式和其他相关事宜；
- （4）征集方案概要：包括方案标题、主要内容等；
- （5）发行人指定的同意征集工作人员的姓名及联系方式；
- （6）相关中介机构及联系方式（如有）；
- （7）一定时间内是否有主动债务管理计划等。

### 2. 同意征集方案

发行人将拟定同意征集方案。同意征集方案应有明确的同意征集事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

发行人存在多个同意征集事项的，将分别制定征集方案。

### 3. 同意征集方案发送

发行人披露同意征集公告后，可以向登记托管机构申请查询债务融资工具持有人名册。持有人名册查询日与征集方案发送日间隔应当不超过 3 个工作日。

发行人将于征集方案发送日向持有人发送征集方案。

征集方案内容与增进机构、受托管理人等机构有关的，方案应同时发送至相关机构。持有人及相关机构如未收到方案，可向发行人获取。

#### 4. 同意征集开放期

同意征集方案发送日（含当日）至持有人递交同意回执截止日（含当日）的期间为同意征集开放期。本期债务融资工具的同意征集开放期最长不超过 10 个工作日。

#### 5. 同意回执递交

持有人以递交同意回执的方式表达是否同意发行人提出的同意征集事项。持有人应当在同意征集截止日前（含当日）将同意征集回执递交发行人。发行人存在多个同意征集事项的，持有人应当分别递交同意回执。

#### 6. 同意征集终结

在同意征集截止日前，单独或合计持有超过 1/3 本期债务融资工具余额的持有人，书面反对发行人采用同意征集机制就本次事项征集持有人意见的，本次同意征集终结，发行人应披露相关情况。征集事项触发持有人会议召开情形的，持有人会议召集人应根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》规定及本募集说明书的约定，另行召集持有人会议。

### （三）同意征集事项的表决

1. 持有人所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未提交同意回执的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

2. 发行人及其重要关联方除非全额合规持有本期债务融资工具，否则不享有表决权。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，相关方应承担相应法律责任。

3. 发行人根据登记托管机构提供的同意征集截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。

同意征集截止日终无对应债务融资工具面额的同意回执视为无效回执，无效回执不计入同意征集表决权统计范围。

持有人未在截止日日终前递交同意回执、同意回执不规范或表明弃权的，

视为该持有人弃权，其所持有的债务融资工具面额 计入同意征集表决权统计范围。

4. 除法律法规另有规定外，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。

#### **(四) 同意征集结果的披露与见证**

1. 发行人将在同意征集截止日后的 5 个工作日内在交易商协会认可的渠道披露同意征集结果公告。

同意征集结果公告应包括但不限于以下内容：参与同意征集的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；征集方案概要、同意征集结果及生效情况；同意征集结果的实施安排。

2. 发行人将聘请至少 2 名律师对同意征集的合法合规性进行全程见证，并对征集事项范围、实施程序、参与同意征集的人员资格、征集方案合法合规性、同意回执有效性、同意征集生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与同意征集结果公告一同披露。

#### **(五) 同意征集的效力**

1. 除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具持有人，包括所有参与征集或未参与征集，同意、反对征集方案或者弃权，有表决权或者无表决权的持有人，以及在相关同意征集结果生效后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

2. 除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具的发行人和持有人具有约束力。

3. 满足生效条件的同意征集结果，对增进机构、受托管理人等第三方机构，根据法律法规规定或当事人之间的约定产生效力。

#### **(六) 同意征集机制与持有人会议机制的衔接**

1. 征集事项触发持有人会议召开情形的，发行人主动实施同意征集后，持有人会议召集人可以暂缓召集持有人会议。

2. 发行人实施同意征集形成征集结果后，包括发行人与持有人形成一致意见

或未形成一致意见，持有人会议召集人针对相同事项可以不再召集持有人会议。

#### **(七) 其他**

本募集说明书关于同意征集机制的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求不符的，或本募集说明书关于同意征集机制未作约定或约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求执行。

### 第十三章 投资人保护条款

无。

## 第十四章 违约、风险情形及处置

### 一、违约事件

(一) 以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件:

1、在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日, 发行人未能足额偿付约定本金或利息;

2、因发行人触发本募集说明书中其他条款的约定(如有)或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期, 或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满, 而发行人未能按期足额偿付本金或利息;

3、在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前, 法院受理发行人破产申请;

4、本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前, 发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组, 或因其它原因导致法人主体资格不存在;

### 二、违约责任

(一) **【持有人有权启动追索】**如果发行人发生前款所述违约事件的, 发行人应当依法承担违约责任; 持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金, 或者按照受托管理协议约定授权受托管理人(如有)代为追索。

(二) **【违约金】**发行人发生上述违约事件, 除继续支付利息之外(按照前一计息期利率, 至实际给付之日止), 还须向债务融资工具持有人支付违约金, 法律另有规定除外。违约金自违约之日起到实际给付之日止, 按照应付未付本息乘以日利率**【0.21】**%计算。

### 三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指, 发行人按本期发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

#### 四、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

#### 五、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

#### 六、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书另有约定从约定。

#### 七、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

（一）【**重组并变更登记要素**】发行人与持有人或有合法授权的受托管理人（如有）协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

(二) **【重组并以其他方式偿付】**发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具的，应按照下列流程进行：

1.发行人应将注销方案提交持有人会议审议，议案应明确注销条件、时间流程等内容，议案经由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 **【50】%** 的持有人同意后生效；

2.注销方案表决生效后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；注销协议应明确注销流程和时间安排；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续；

3.发行人应在与接受方案的相关持有人签署协议后的 2 个工作日内，披露协议主要内容；

4.发行人应在协议签署完成后，及时向银行间市场清算所股份有限公司申请注销协议约定的相关债务融资工具份额；

5.发行人应在注销完成后的 2 个工作日内披露结果。

## 八、不可抗力

不可抗力是指本期债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

(一) 不可抗力包括但不限于以下情况

- 1.自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2.国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3.交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4.社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

(二) 不可抗力事件的应对措施

1.不可抗力发生时，发行人或主承销商应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护本期债务融资工具投资者的合法权益。

2. 发行人或主承销商应召集本期债务融资工具持有人会议磋商，决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

#### **九、争议解决机制**

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

#### **十、弃权**

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

## 第十五章 发行有关机构

### 一、发行人

公司名称：泉州交通发展集团有限责任公司

注册地址：福建省泉州市丰泽区丰泽街29号公交大厦10楼

法定代表人：洪冬青

联系人：李永堂

电话：0595-29882900

传真：0595-22983316

### 二、牵头主承销商/簿记管理人

中国银行股份有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人：葛海蛟

联系人：邹雨汐

电话：010-66595013

传真：010-66591706

### 三、联席主承销商

厦门银行股份有限公司

联系地址：福建省厦门市思明区湖滨北路101号

法定代表人：洪枇杷

联系人：吴济诚

电话：0592-5092270

传真：0592-5123972

### 三、承销团成员

中国工商银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：廖林

联系人：陈泽侗

联系电话：010-66104321

传真号码：010-66107567

名称：中国农业银行股份有限公司

法定代表人：谷澍

联系地址：北京市东城区建国门内大街69号

联系人：余溪

电话：010-85209738

传真：010-85126513

名称：中国建设银行股份有限公司

法定代表人：张金良

联系地址：北京市西城区金融大街25号

联系人：杨航

电话：010-88004007

传真：010-66275840

邮编：100032

名称：交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人：任德奇

联系人：熊翰

电话：021-20588324

传真：021-68870216

名称：招商银行股份有限公司

法定代表人：缪建民

联系地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

联系人：陈天宇

联系电话：021-20625973

传真：021-58421192

名称：中国民生银行股份有限公司

法定代表人：高迎欣

联系地址：北京西城区复兴门内大街2号

联系人：郭昊

联系电话：010-58560666-8769, 18646156677

传真：010-58560666-8769

名称：中国光大银行股份有限公司

法定代表人：吴利军

联系地址：北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心

联系人：李含君

电话：010-63637027

传真：010-63639384

名称：上海浦东发展银行股份有限公司

法定代表人：张为忠

联系地址：上海市黄浦区北京东路689号15楼

联系人：刘苑秋

电话：021-31884900

传真：021-63604215

名称：兴业银行股份有限公司

法定代表人：吕家进

注册地址：福建省福州市台江区江滨中大道398号

联系人：贾泽宇

电话：010-89926507

名称：中信银行股份有限公司

法定代表人：方合英

联系地址：北京市朝阳区光华路10号院1号楼

联系人：贾元翔

联系电话：010-89937969

传真：010-85230157

名称：宁波银行股份有限公司

法定代表人：陆华裕

联系地址：上海浦东新区世纪大道210号

联系人：陆子怡

电话：021-23262753, 18721090058

传真：021-63586853

名称：浙商银行股份有限公司

法定代表人：陆建强

联系地址：上海市世纪大道1229号世纪大都会1座12层

联系人：彭浩

电话：021-50290503

传真：021-50290505

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

注册地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦8层

联系人：李宇翔

联系电话：010-60834735

传真：010-60836294

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王长青

联系地址：北京市东城区朝内大街188号

联系人：彭辰

电话：010-85130253

传真：010-85156359

名称：中国国际金融股份有限公司

法定代表人：陈亮

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座32层

联系人：王惟之

电话：010-65051166-2148

传真：010-65050015

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：霍达

联系地址：深圳市福田区福华一路111号招商证券大厦

联系人：吴非凡

电话：010-60840908, 15010867937

传真：010-57783018

名称：兴业证券股份有限公司

法定代表人：杨华辉

联系地址：上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦

联系人：肖雄一

电话：010-50911212, 13811166091

传真：021-68583076

名称：申万宏源证券股份有限公司

法定代表人：张剑

联系地址：北京市西城区太平桥大街19号

联系人：王海潮

电话：010-88013981，13717951345

传真：010-88085135

名称：东方证券股份有限公司

法定代表人：龚德雄

联系地址：上海市黄浦区中山南路318号2号楼25层

联系人：吴玥

电话：021-63325888-5079，13764945765

传真：021-63326933

名称：北京银行股份有限公司

地址：北京市西城区金融大街甲17号

法定代表人：霍学文

联系人：任聪

电话：010-66225520

传真：010-66225594

邮编：100033

名称：中银国际证券股份有限公司

法定代表人：宁敏

联系地址：北京市西城区西单北大街110号7楼

联系人：王瑜滢

电话：010-66229399

传真：010-66578977

## 五、律师事务所

名称：福建晋贤律师事务所

负责人：黄应县

地址：晋江市世纪大道520号宝龙中心写字楼18层

电话：0595-85698631

联系人：丁坤明

传真：0595-85626104

## 六、会计师事务所

名称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：张增刚

主要经营场所：北京市东城区崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层

联系人：方梅、林楠

电话：010-67085873

传真：010-67084147

## 七、评级机构

名称：联合资信评估股份有限公司

法定代表人：王少波

主要经营场所：北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

电话：010-85679696

联系人：黄旭明

传真：010-85679696

邮政编码：100026

## 八、托管人

名称：银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市黄浦区北京东路2号

法定代表人：马贱阳

联系人：发行岗

联系电话：021-63323840

传真：021-63326661

## 九、集中簿记建档系统技术支持机构

名称：北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙17号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

邮政编码：100032

#### **十、存续期管理机构**

中国银行股份有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人：葛海蛟

联系人：荀雅梅

电话：010-66592749

传真：010-66591706

#### **十一、信息事务制度负责人**

发行人信息披露负责人：洪冬青

电话：0595-29882900

传真：0595-22983316

邮编：362000

截至本募集说明书签署日，发行人同本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

## 第十六章 备查文件和查询地址

### 一、备查文件

- (一) 注册通知书（中市协注[2025]SCP126 号）；
- (二) 泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书；
- (三) 发行人 2023-2025 年度经审计的合并及母公司财务报告、2026 年一季度未经审计的合并及母公司财务报表；
- (四) 泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券法律意见书；
- (五) 泉州交通发展集团有限责任公司主体长期信用评级报告；
- (六) 相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

### 二、查询地址

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点或互联网网址查阅上述备查文件：

#### （一）发行人

泉州交通发展集团有限责任公司

法定代表人：洪冬青

注册地址：福建省泉州市丰泽区丰泽街29号公交大厦10楼

查询地址：福建省泉州市丰泽区丰泽街29号公交大厦10楼

联系电话：0595-29882900

传真：0595-22983316

联系人：李永堂

#### （二）主承销商

中国银行股份有限公司

联系地址：北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人：葛海蛟

联系人：管超

电话：010-66594381

传真：010-66591706

投资者可通过中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）或上海清算所网站（[www.shclearing.com.cn](http://www.shclearing.com.cn)）下载本募集说明书，或在本期超短期融资券发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

## 附录一 指标计算公式

(一) 偿债能力
流动比率=流动资产/流动负债
速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
资产负债率=负债总额/资产总额
EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销
(二) 盈利能力
毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
净利率=净利润/营业收入
净资产收益率=净利润/平均所有者权益
(三) 运营效率
存货周转率=营业成本/平均存货
应收账款周转率=营业收入/平均应收账款余额
总资产周转率=营业收入/平均资产总额

---

(本页无正文，为《泉州交通发展集团有限责任公司 2026 年度第三期超短期融资券募集说明书》之盖章页)

泉州交通发展集团有限责任公司

2026 年 6 月 15 日

