

债券简称：25 蜀道 Y1

债券代码：524198.SZ

债券简称：20 川交 01/20 川交投债 01

债券代码：111100.SZ/2080385.IB

国泰海通证券股份有限公司

关于蜀道投资集团有限责任公司

涉及 2024 年累计新增借款余额超过上年末净资产百分之二十的临时受托管理及债权代理事务报告

受托管理人及债权代理人



国泰海通证券股份有限公司
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

二〇二五年五月



重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》《蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）、《2019 年四川省交通投资集团有限责任公司公司债券债权代理协议》（以下简称《债权代理协议》）等相关规定和约定、公开信息披露文件以及蜀道投资集团有限责任公司（以下简称公司、蜀道集团或发行人）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人及债权人代理人国泰海通证券股份有限公司（以下简称国泰海通证券）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断。



一、发行人新增借款余额超过上年末净资产 20%事项

根据发行人披露的《蜀道投资集团有限责任公司关于 2024 年累计新增借款余额超过上年末净资产百分之二十的公告》，发行人 2024 年发生新增借款余额超过上年末净资产 20%的事项具体公告情况如下：

“（一）主要财务数据概况

单位：亿元

指标名称	金额
上年末净资产规模	4,048.89
上年末借款余额	8,746.31
本年末借款余额	9,832.03
2024 年累计新增借款余额	1,085.72
2024 年累计新增借款余额占上年末净资产的比例	26.82%

注：上表中借款仅指本金（含永续债），不包括已产生未支付的利息。

（二）新增借款的类型

截至 2024 年 12 月末，发行人 2024 年累计新增借款余额按类型分类如下：

单位：亿元

借款类别	2023 年末借款余额	2024 年末借款余额	新增金额	占累计新增借款比例
银行贷款	6,457.40	7,116.66	659.26	60.72%
公司信用类债券	1,122.21	1,640.75	518.54	47.76%
非银行金融机构贷款	1,039.26	1,037.50	-1.76	-0.16%
其他借款	127.44	37.13	-90.31	-8.32%
合计	8,746.31	9,832.03	1,085.73	100.00%

（三）影响分析

上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动。公司目前经营状况良好，各项业务开展正常，上述事项不会对公司经营情况、财务状况和偿债能力产生重大不利影响。”



二、影响分析和应对措施

国泰海通证券作为“20 川交 01/20 川交投债 01”债券债权人及“25 蜀道 Y1”债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人及债权人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》《债权代理协议》等相关规定和约定出具本受托管理及债权代理事务临时报告。

国泰海通证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》《债权代理协议》等规定和约定履行债券受托管理人及债权人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

三、受托管理人的联系方式

有关受托管理人/债权代理人的具体履职情况，请咨询受托管理人/债权代理人的指定联系人。

联系人：杨银松、王会军、程可名、李佳恒

联系电话：021-38676666

（本页以下无正文）



（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于蜀道投资集团有限责任公司涉及 2024 年累计新增借款余额超过上年末净资产百分之二十的临时受托管理及债权代理事务报告》之盖章页）

国泰海通证券股份有限公司

2025 年 5 月 8 日

