

债券代码：242933.SH
债券代码：242885.SH
债券代码：137194.SH
债券代码：242350.SH
债券代码：137192.SH
债券代码：241991.SH
债券代码：241990.SH
债券代码：148999.SZ
债券代码：241735.SH
债券代码：241734.SH
债券代码：241557.SH
债券代码：241146.SH
债券代码：148793.SZ
债券代码：148768.SZ
债券代码：148752.SZ
债券代码：148642.SZ

债券简称：25 蜀道 03
债券简称：25 蜀道 02
债券简称：25 蜀道 EB
债券简称：25 蜀道 01
债券简称：24 蜀道 EB
债券简称：24 蜀道 07
债券简称：24 蜀道 06
债券简称：24 蜀道 Y6
债券简称：24 蜀道 05
债券简称：24 蜀道 04
债券简称：24 蜀道 02
债券简称：24 蜀道 01
债券简称：24 蜀道 Y4
债券简称：24 蜀道 Y3
债券简称：24 蜀道 Y2
债券简称：24 蜀道 Y1

中信证券股份有限公司关于
蜀道投资集团有限责任公司 2024 年累计新增借款余额超过
上年末净资产百分之二十之临时受托管理事务报告
发行人



蜀道投资集团有限责任公司

四川省成都市高新区交子大道 499 号中海国际中心 H 座
债券受托管理人



广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

签署日期：2025 年 5 月

声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（2023年修订）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（2023年修订）及当期受托管理协议等相关规定、公开信息披露文件、蜀道投资集团有限责任公司（以下简称“蜀道集团”、“公司”或“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由债券受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）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，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

一、注册文件及注册规模

2022 年 7 月 22 日，发行人第一届董事会 2022 年第 17 次临时董事会会议审议并通过了公司关于申请注册发行不超过（含）200 亿元人民币公司债券的请示。

2023 年 9 月 25 日，四川省政府国有资产监督管理委员会出具《关于蜀道投资集团有限责任公司申请注册发行公司债券有关事项的批复》，原则同意发行人向上交所申请储架式注册发行不超过 150 亿元的公司债券，期限不超过 15 年（含）；向深交所申请注册发行不超过 50 亿元的可续期公司债，债券基础期限为不超过 10 年（含）。

发行人于 2024 年 2 月 2 日获得中国证券监督管理委员会《关于同意蜀道投资集团有限责任公司向专业投资者公开发行可续期公司债券注册的批复》（证监许可〔2024〕225 号），同意公司面向专业投资者公开发行面值不超过 50 亿元的可续期公司债券。

发行人于 2024 年 3 月 17 日获得中国证券监督管理委员会《关于同意蜀道投资集团有限责任公司面向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2024〕437 号），同意公司面向专业投资者公开发行面值不超过 150 亿元的公司债券。

2024 年 10 月 25 日，发行人第一届董事会 2024 年第 3 次董事会会议审议并通过了公司关于申请注册非公开发行不超过（含）50 亿元人民币可交换公司债券的请示。

发行人于 2024 年 12 月 10 日获得上海证券交易所《关于对蜀道投资集团有限责任公司非公开发行可交换公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2024〕3408 号），同意公司面向专业投资者非公开发行面值不超过 50 亿元的可交换公司债券。

二、公司债券的基本情况

2025 年 4 月 28 日，发行人成功发行了蜀道投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）。债券简称“25 蜀道 03”，债券

代码“242933.SH”，发行规模为15.00亿元，期限为5年期。25蜀道03无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，25蜀道03无评级。

2025年4月23日，发行人成功发行了蜀道投资集团有限责任公司2025年面向专业投资者公开发行人公司债券（第二期）。债券简称“25蜀道02”，债券代码“242885.SH”，发行规模为13.00亿元，期限为10年期。25蜀道02无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，25蜀道02信用等级为AAA。

2025年4月21日，发行人成功发行了蜀道投资集团有限责任公司2025年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券（第一期）。债券简称“25蜀道EB”，债券代码“137194.SH”，发行规模为30.00亿元，期限为3年期。25蜀道EB以用于交换的标的股票及其孳息作为担保物。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，25蜀道EB无评级。

2025年1月23日，发行人成功发行了蜀道投资集团有限责任公司2025年面向专业投资者公开发行人公司债券（第一期）。债券简称“25蜀道01”，债券代码“242350.SH”，发行规模为20.00亿元，期限为5年期。25蜀道01无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，25蜀道01无评级。

2024年12月31日，发行人成功发行了蜀道投资集团有限责任公司2024年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券（第一期）。债券简称“24蜀道EB”，债券代码“137192.SH”，发行规模为20.00亿元，期限为3年期。24蜀道EB以用于交换的标的股票及其孳息作为担保物。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，24蜀道EB无评级。

2024年11月19日，发行人成功发行了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人公司债券（第四期）。其中品种一债券简称“24蜀道06”，品种一债券代码“241990.SH”，发行规模为8.00亿元，期限为5年

期；品种二债券简称“24 蜀道 07”，品种二债券代码“241991.SH”，发行规模为 12.00 亿元，期限为 7 年期。24 蜀道 06、24 蜀道 07 均无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，24 蜀道 06、24 蜀道 07 均无评级。

2024 年 11 月 8 日，发行人成功发行了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可续期公司债券（第五期）。品种二债券简称“24 蜀道 Y6”，品种二债券代码“148999.SZ”，发行规模为 10.00 亿元，期限为 5+N 年期。24 蜀道 Y6 无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，24 蜀道 Y6 信用等级为 AAA。

2024 年 10 月 11 日，发行人成功发行了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公司债券（第三期）。其中品种一债券简称“24 蜀道 04”，品种一债券代码“241734.SH”，发行规模为 10.00 亿元，期限为 10 年期；品种二债券简称“24 蜀道 05”，品种二债券代码“241735.SH”，发行规模为 10.00 亿元，期限为 7 年期。24 蜀道 04、24 蜀道 05 均无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，24 蜀道 04、24 蜀道 05 信用等级均为 AAA。

2024 年 9 月 11 日，发行人成功发行了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公司债券（第二期）。债券简称“24 蜀道 02”，债券代码“241557.SH”，发行规模为 20.00 亿元，期限为 15 年期。24 蜀道 02 无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，24 蜀道 02 信用等级为 AAA。

2024 年 7 月 5 日，发行人成功发行了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公司债券（第一期）。债券简称“24 蜀道 01”，债券代码“241146.SH”，发行规模为 10.00 亿元，期限为 10 年期。24 蜀道 01 无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，24 蜀道 01 信用等级为 AAA。

2024 年 6 月 25 日，发行人成功发行了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可续期公司债券（第四期）。债券简称“24 蜀道 Y4”，

债券代码“148793.SZ”，发行规模为 10.00 亿元，期限为 5+N 年期。24 蜀道 Y4 无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，24 蜀道 Y4 信用等级为 AAA。

2024 年 6 月 7 日，发行人成功发行了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可续期公司债券（第三期）。债券简称“24 蜀道 Y3”，债券代码“148768.SZ”，发行规模为 10.00 亿元，期限为 5+N 年期。24 蜀道 Y3 无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，24 蜀道 Y3 信用等级为 AAA。

2024 年 5 月 30 日，发行人成功发行了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可续期公司债券（第二期）。债券简称“24 蜀道 Y2”，债券代码“148752.SZ”，发行规模为 10.00 亿元，期限为 5+N 年期。24 蜀道 Y2 无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，24 蜀道 Y2 信用等级为 AAA。

2024 年 3 月 12 日，发行人成功发行了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可续期公司债券（第一期）。债券简称“24 蜀道 Y1”，债券代码“148642.SZ”，发行规模为 10.00 亿元，期限为 5+N 年期。24 蜀道 Y1 无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，24 蜀道 Y1 信用等级为 AAA。

截至本报告出具日，中信证券作为受托管理人的 24 蜀道 Y1、24 蜀道 Y2、24 蜀道 Y3、24 蜀道 Y4、24 蜀道 Y6、24 蜀道 01、24 蜀道 02、24 蜀道 04、24 蜀道 05、24 蜀道 06、24 蜀道 07、24 蜀道 EB、25 蜀道 01、25 蜀道 EB、25 蜀道 02、25 蜀道 03 尚在存续期内。

三、重大事项

（一）主要财务数据概况

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，相关财务数据情况如下：

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%

四、影响分析

上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于发行人正常经营活动，上述事项不会对发行人经营情况、财务状况和偿债能力产生重大不利影响。

中信证券作为24蜀道Y1、24蜀道Y2、24蜀道Y3、24蜀道Y4、24蜀道Y6、24蜀道01、24蜀道02、24蜀道04、24蜀道05、24蜀道06、24蜀道07、24蜀道EB、25蜀道01、25蜀道EB、25蜀道02、25蜀道03的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，中信证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》（2023年修订）和24蜀道Y1、24蜀道Y2、24蜀道Y3、24蜀道Y4、24蜀道Y6、24蜀道01、24蜀道02、24蜀道04、24蜀道05、24蜀道06、24蜀道07、24蜀道EB、25蜀道01、25蜀道EB、25蜀道02、25蜀道03受托管理协议的有关规定和约定出

具本受托管理临时公告。

中信证券后续将密切关注发行人对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》（2023年修订）及24蜀道Y1、24蜀道Y2、24蜀道Y3、24蜀道Y4、24蜀道Y6、24蜀道01、24蜀道02、24蜀道04、24蜀道05、24蜀道06、24蜀道07、24蜀道EB、25蜀道01、25蜀道EB、25蜀道02、25蜀道03募集说明书和受托管理协议等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（以下无正文）

(本页无正文,为《中信证券股份有限公司关于蜀道投资集团有限责任公司2024年累计新增借款余额超过上年末净资产百分之二十之临时受托管理事务报告》之盖章页)

债券受托管理人: 中信证券股份有限公司

2025年5月12日

