

证券代码：524363.SZ

证券简称：25 重发 05

证券代码：524364.SZ

证券简称：25 重发 06

重庆发展投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告

发行人及其董事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、重庆发展投资有限公司（以下简称“发行人”）于 2024 年 4 月 23 日获得中国证券监督管理委员会《关于同意重庆发展投资有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2024〕647 号），同意公司面向专业投资者公开发行面值不超过（含）100 亿元的公司债券。

根据《重庆发展投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行公告》，重庆发展投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（以下简称“本期债券”）分为两个品种，品种一为 5 年期、品种二为 10 年期。品种一名称为重庆发展投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一），债券简称为“25 重发 05”，债券代码为“524363.SZ”；品种二名称为重庆发展投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二），债券简称为“25 重发 06”，债券代码为“524364.SZ”。本期债券设品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，发行人和簿记管理人将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内，由发行人和簿记管理人协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，单一品种最大拨出规模不超过其最大可发行规模的 100%。本期债券各品种总计发行规模不超过 7 亿元（含 7 亿元）。

本期债券发行价格为每张 100 元，采取网下面向专业机构投资者询价配售的方式，主承销商为国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”）、中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）、中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）、广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）和华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）。

根据网下面向专业机构投资者询价结果，经发行人与主承销商充分协商和审

慎判断，最终确定本期债券品种一全部回拨至品种二。本期债券发行时间自 2025 年 7 月 15 日至 2025 年 7 月 16 日，本期债券品种二最终发行规模为 6 亿元，票面利率为 2.17%，全场认购倍数 2.88 倍。

发行人的董事、高级管理人员、持股比例超过 5% 的股东及其他关联方未参与本期债券认购。

本期债券主承销商及关联方合计认购 4.80 亿元。其中，承销机构国泰海通及关联方认购并获配 1.20 亿元，承销机构中信证券及关联方认购并获配 1.70 亿元，承销机构中信建投证券及关联方认购并获配 1.70 亿元，承销机构广发证券及关联方认购并获配 0.00 亿元，承销机构华泰联合证券及关联方认购并获配 0.20 亿元。上述交易的报价及程序符合相关法律法规的规定。

认购本期债券的投资者均符合《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所公司债券上市规则（2023 年修订）》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2023 年修订）》及《关于进一步规范债券发行业务有关事项的通知》等各项有关要求。

二、发行人本期债券的募集资金专项账户信息如下：

1、账户名：重庆发展投资有限公司

开户行：中信银行观音桥支行

账号：8111201012500630406

2、账户名：重庆发展投资有限公司

开户行：渤海银行重庆分行营业部

账号：2052786435000401

3、账户名：重庆发展投资有限公司

开户行：厦门银行股份有限公司重庆渝北支行

账号：80508716000035

三、本期债券最终发行规模小于拟发行规模，本期债券最终的募集资金用途如下：

本期债券发行规模为 6 亿元，募集资金扣除发行费用后，拟将 55,346.72 万

元用于偿还有息债务，剩余募集资金用于对外股权投资或对子公司出资。

1、偿还有息债务

发行人拟将 55,346.72 万元的募集资金用于偿还有息债务：50,000.00 万元拟用于偿还回售公司债券、5,346.72 万元拟用于偿还公司债券之外的有息债务。具体明细如下：

(1) 拟用于偿还回售公司债券明细

单位：万元

债务类型	债务人	债券简称	发行场所	债券发行方式	债券起息日	债券到期日	债券回售日	债券余额	拟使用募集资金金额
公司债券	发行人本部	22重发02	深交所	公开发行	2022-08-04	2027-08-04	2025-08-04	50,000.00	50,000.00

本期债券募集资金涉及拟用于偿还回售公司债券，发行人承诺对于已使用新发行公司债券募集资金偿还的回售债券，不实施转售。

(2) 拟用于偿还公司债券之外的有息债务明细

单位：万元

债务类型	债务人	债权人	借款起始日	借款到期日	借款余额	预计还款日期	拟使用募集资金金额
银行借款	发行人本部	建设银行	2025-05-14	2049-09-26	26,560.00	2025-09-21	54.38
银行借款	发行人本部	建设银行	2024-09-27	2049-09-26	58,097.66	2025-09-21	72.34
银行借款	发行人本部	重庆农商行	2019-03-25	2044-03-24	49,700.00	2025-09-25	25.00
银行借款	发行人本部	重庆农商行	2024-09-29	2053-09-26	87,445.00	2025-09-10	295.00
银行借款	发行人本部	农业银行	2019-03-26	2039-03-25	103,800.00	2025-09-26	2,700.00
银行借款	发行人本部	农业银行	2019-03-26	2039-03-25	73,600.00	2025-09-26	1,900.00
银行借款	发行人本部	光大银行	2019-03-26	2026-03-26	6,800.00	2025-09-26	300.00
合计							5,346.72

2、对外投资

本期债券拟用于对外投资，拟投资公司为发行人参股的长江沿岸铁路集团股份有限公司、长江沿岸铁路集团重庆有限公司、京昆高速铁路西昆有限公司等，发行人对参股公司均能施加重大影响。发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可

能调整股权投资标的和投资金额。

(1) 长江沿岸铁路集团股份有限公司/长江沿岸铁路集团重庆有限公司

长江沿岸铁路集团股份有限公司于 2020 年 12 月 18 日成立。法定代表人马春山，公司经营范围包括：许可项目：公共铁路运输；道路旅客运输经营；各类工程建设活动；道路货物运输（不含危险货物）；房地产开发经营；旅游业务；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）一般项目：高速铁路旅客运输；铁路运输设备销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；物业管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；广告设计、代理；餐饮管理；日用百货销售（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）。

长江沿岸铁路集团重庆有限公司于 2022 年 7 月 12 日成立。法定代表人张智，公司经营范围包括：许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；道路旅客运输经营；旅游业务；公共铁路运输；建设工程施工（除核电站建设经营、民用机场建设）。（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，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：资产评估；国内货物运输代理；旅客票务代理；国内集装箱货物运输代理；工程管理服务；物业管理；停车场服务；土地使用权租赁；住房租赁；运输设备租赁服务；信息系统集成服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；网络技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；社会经济咨询服务；组织文化艺术交流活动；铁路运输辅助活动。（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）

长江沿岸公司及长江沿岸重庆公司负责统筹沿江高铁和铁路货运基础设施建设和资产经营管理、投融资改革等工作，对沿江铁路通道各项目的策划、资金筹措、建设实施、生产经营、债务偿还和资产保值增值全过程负责。股东各方平等合作、利益共享、风险共担。长江沿岸公司注册资本为 13,460,000 万元，其中发行人认缴 1,460,000 万元，占股 10.85%。长江沿岸重庆公司注册资本为 2,540,000

万元，其中发行人认缴 380,000 万元，占股 14.96%。资本金将根据项目建设进度逐步出资。长江沿岸公司及长江沿岸重庆公司管辖范围为：沿长江上海至合肥、合肥至武汉、武汉枢纽直通线、武汉至宜昌、宜昌至涪陵、涪陵至重庆、成渝中线等高速铁路。

截至 2024 年末，长江沿岸公司总资产 1,693.05 亿元，总负债 424.37 亿元，所有者权益 1,268.67 亿元；2024 年度实现营业收入 0.05 万元，净利润 0.01 万元。

截至 2024 年末，长江沿岸重庆公司总资产 111.12 亿元，总负债 13.93 亿元，所有者权益 97.19 亿元；2024 年度尚未实现营业收入和净利润。

成渝中线高铁项目由长江沿岸公司及长江沿岸重庆公司负责统筹，本项目起自重庆枢纽重庆北站，经重庆科学城、铜梁、大足等地，至成都枢纽成都站。线路正线全长 292 公里。成渝中线高铁项目对于深入贯彻落实长江经济带发展战略，推动成渝地区双城经济圈建设，强化成渝双核主轴，完善铁路网络布局，促进区域经济社会协调发展具有较为重要的战略意义。根据项目可研批复，项目工期 5 年，投资估算及资金安排为：项目总投资 692.73 亿元，其中，项目资本金规模 332.07 亿元。根据可研报告，项目投资财务内部收益率税前为 1.27%，进行综合开发补贴后提升至 1.65%，对亏损额进行补贴后，项目投资财务内部收益率税前为 3.95%，项目税前投资回收期为 27.17 年。

(2) 京昆高速铁路西昆有限公司

京昆高速铁路西昆有限公司于 2020 年 10 月 15 日成立。法定代表人孔文亚，公司经营范围包括：许可项目：各类工程建设活动，公共铁路运输，房地产开发经营，餐饮服务，旅游业务（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：国内货物运输代理，酒店管理，物业管理，普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目），旅客票务代理，票务代理服务，土地调查评估服务，土地整治服务，土地使用权租赁，不动产登记代理服务，房地产评估，房地产经纪，房地产咨询，非居住房地产租赁，住房租赁，采购代理服务，通用设备修理，电气设备修理，仪器仪表修理，专用设备修理，交通设施维修，租赁服务（不含许可类租赁服务），停车场服务，工程管理服务，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，广告制作，广告发布，广告设计、代理，旅游

开发项目策划咨询（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 2024 年末，西昆公司总资产 1,398.29 亿元，总负债 284.69 亿元，所有者权益 1,113.61 亿元；2024 年度实现营业收入 0.90 亿元，净利润-0.67 亿元。西昆公司管辖范围为京昆高速铁路西安至昆明段（以下简称“西昆高铁”），西昆高铁由西安至安康高速铁路（以下简称“西康高铁”）、安康至重庆高速铁路（以下简称“渝康高铁”）、重庆至昆明高速铁路（以下简称“渝昆高铁”）组成。

西昆公司注册资本为 14,609,000 万元，其中发行人认缴 2,438,000 万元，占股 16.69%，资本金将根据项目建设进度逐步出资。

渝昆高铁重庆段于 2019 年 9 月 29 日开工建设，工期 6 年，目前全线开工建设按计划进行中，所有工点均已开工，实现全面建设。根据《合资建设经营京昆高速铁路西安至昆明段合同书》及项目可研批复，渝昆高铁项目总投资约 1,416.20 亿元，其中项目资本金出资 673.40 亿元。根据项目可研报告，渝昆高铁项目资本金税后财务内部收益率为 1.21%，项目全部投资回收期约 29.7 年，考虑综合开发收益用于补贴运营亏损后，资本金税后财务内部收益率为 1.44%。

3、对子公司出资

本期债券拟用于对子公司出资，拟出资的子公司为重庆铁路投资集团有限公司等。发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整出资的子公司和出资金额。

(1) 重庆铁路投资集团有限公司

重庆铁路投资集团有限公司于 2019 年 7 月 26 日成立，注册资本为 6,178,200 万元，发行人持股比例 77.89%、认缴出资额 4,812,300 万元。法定代表人周业军，公司经营范围包括：一般项目：国家和地方合资铁路、城际铁路项目的投融资、建设、运营管理；合资铁路、城际铁路项目的客货运输、仓储物流、物资供销、商贸服务；铁路沿线土地综合开发、房地产开发和物业管理；广告、餐饮、酒店等现代服务业的投资与管理；交通、电力、旅游等相关产业投资；铁路等交通相关业务咨询；重庆市政府授权的国有资产投资、经营、管理以及经批准的其他业务。（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 2024 年末，重庆铁投总资产 901.72 亿元，总负债 256.32 亿元，所有者权益 645.40 亿元；2024 年度实现营业收入 0.10 亿元，净利润-0.34 亿元。重庆铁投承担重庆市铁路建设企业主体责任，负责铁路项目建设具体实施工作；是路市合资铁路重庆市控股铁路项目业主、参股铁路项目重庆方出资的实际管理人。重庆铁投运营初期成本较高，虽然 2024 年产生收入但暂时呈现亏损状态。

成渝老线改造项目由重庆铁投负责统筹，项目起于渝中区重庆站，向西南经九龙坡区、大渡口区，止于江津区江津站。改造线路长 60.87km，铁路等级为I级。设计速度目标值 80km/h，特殊困难地段局部限速。既有车站 10 个，增建二线后合计设站 13 个。客运采用站站停列车、一站直达（大站交错停）列车、普客列车混合开行（全线旅行时间约 60 分钟），兼顾城市组团间快速通勤需求和沿江慢速旅游观光功能；货运采用直达列车、摘挂列车混合开行。

特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《重庆发展投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告》之签章页）



重庆发展投资有限公司

2025 年 7 月 16 日

（本页无正文，为《重庆发展投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告》之签章页）



（本页无正文，为《重庆发展投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告》之签章页）



（本页无正文，为《重庆发展投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告》之签章页）



（本页无正文，为《重庆发展投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告》之签章页）



（本页无正文，为《重庆发展投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告》之签章页）

