

债券简称：23 联发 06

债券代码：240448.SH

债券简称：23 联发 03

债券代码：115338.SH

债券简称：23 联发 02

债券代码：115073.SH

债券简称：23 联发 01

债券代码：115072.SH

债券简称：22 联发 01

债券代码：137691.SH

招商证券股份有限公司关于联发集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的临时受托管理事务报告

债券受托管理人：招商证券股份有限公司



住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

二〇二六年一月

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》、本次债券《募集说明书》、《受托管理协议》等相关规定、重大事项相关公开信息、联发集团有限公司（以下简称“公司”、“发行人”和“联发集团”）信息披露文件及发行人出具的相关说明和提供的相关资料等，由本次公司债券的受托管理人招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”、“受托管理人”）编制。招商证券编制本报告的内容及信息主要来源于发行人提供的资料和说明。

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招商证券所做承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

招商证券股份有限公司作为联发集团有限公司发行的“23 联发 06”、“23 联发 03”、“23 联发 02”、“23 联发 01”、“22 联发 01”之债券受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《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》等相关规定及上述债券《募集说明书》、《受托管理协议》的约定，现就上述债券重大事项报告如下：

一、相关重大事项情况

联发集团有限公司于 2026 年 1 月 8 日披露《联发集团有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》（以下简称：《公告》），具体情况如下：

截至 2025 年 12 月 31 日，公司本年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十，相关具体情况如下：

（一）主要财务数据概况

单位：亿元

上年末净资产	298.52
上年末借款余额	345.23
计量月月末	2025 年 12 月
计量月月末的借款余额	434.13
累计新增借款余额	88.90
累计新增借款占上年末净资产的比例	29.78%

（二）新增借款的分类披露

单位：亿元

新增借款类型	借款新增额
银行贷款	78.90
公司信用类债券	6.45
其他有息债务	3.55
合计	88.90

二、影响分析和应对措施

根据发行人《公告》，上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常

经营范围；截至公告出具日，公司经营状况稳健、盈利情况良好，各项业务开展正常，所有债务均按时还本付息，上述新增借款事项不会对公司的生产经营、财务状况及偿债能力产生不利影响；公司2025年度财务报告尚未披露，目前仅为初步核算数据，与2025年度财务报告中披露的最终数据可能存在差异，请投资者注意投资风险。

招商证券股份有限公司作为“23 联发 06”、“23 联发 03”、“23 联发 02”、“23 联发 01”、“22 联发 01”的债券受托管理人，在获悉上述相关事项后，为充分保障债券持有人的利益，履行受托管理人职责，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》和《受托管理协议》的有关规定和约定出具本临时受托管理事务报告。

招商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》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《招商证券股份有限公司关于联发集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的临时受托管理事务报告》之盖章页）



债券受托管理人：招商证券股份有限公司

2026年 1 月 12 日