

债券简称：22 潍滨发

债券代码：184535.SH

债券简称：22 潍滨发展

债券代码：2280369.IB

# 东兴证券股份有限公司关于 潍坊滨海投资发展有限公司的 临时债权代理事务报告

（信用等级列入信用评级观察名单）

债权代理人



东兴证券股份有限公司

（北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层）

2023 年 9 月

# 东兴证券股份有限公司关于潍坊滨海投资发展有限公司的 临时债权代理事务报告

本报告依据《中华人民共和国民法典》、《企业债券管理条例》、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《2021年潍坊滨海投资发展有限公司公司债券债权代理协议》（以下简称“债权代理协议”）、《2022年潍坊滨海投资发展有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）及其他相关信息披露文件以及潍坊滨海投资发展有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由债权人东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”或“债权人”）编制。东兴证券编制本报告的内容及信息均来源于市场公开披露文件。

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东兴证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，东兴证券不承担任何责任。

## 一、公司债券基本情况

- （一）债券全称：2022年潍坊滨海投资发展有限公司公司债券
- （二）债券简称：22 潍滨发展/22 潍滨发
- （三）债券代码：2280369.IB/184535.SH
- （四）债券余额：2.60 亿元人民币
- （五）票面利率（当期）：6.12%
- （六）债券期限：5 年期，附设第 3 个计息年度末发行人调整票面利率选择权及投资人回售选择权
- （七）起息日期：2022 年 8 月 18 日
- （八）到期日期：2027 年 8 月 18 日

## 二、重大事项

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）于 2023 年 9 月 11 日

公告了编号为“联合〔2023〕3626号”的《潍坊滨海投资发展有限公司2023年跟踪评级报告》（以下简称“评级报告”），认为发行人资本支出压力很大、短期偿付压力很大、存在较大的或有负债风险、存在银行借款、非标类借款及商业票据逾期、存在多条被执行记录且被列入失信被执行人名单等因素可能对其信用基本面带来的不利影响，经综合评估，维持潍坊滨海投资发展有限公司主体信用等级为AA+，维持“18潍坊滨投MTN002”“19潍坊滨投MTN001”“19潍坊滨投MTN002”“20潍坊滨投MTN001”“20潍坊滨投MTN002B”“20潍坊滨投MTN004”和“20潍坊滨投MTN005”的信用等级为AA+，并将其列入信用评级观察名单。

### （一）借款逾期情况

截至评级报告出具日，公司未提供中国人民银行征信中心出具的《企业信用报告》。公司存在银行借款和非标类借款逾期情况，目前正与金融机构协商解决中，需持续关注后续解决情况。

### （二）票据逾期情况

根据上海票据交易所数据，截至2023年8月末，公司存在商业票据逾期，累计承兑发生额13,133.62万元，承兑余额11,017.64万元，累计逾期发生额15,082.26万元，逾期余额合计9,973.64万元。

### （三）对外担保情况

截至2023年3月末，公司对外担保余额合计74.52亿元，占当期末净资产的15.06%，担保对象主要为潍坊市地方国企，部分设置有反担保措施，但担保规模较大。根据公司提供的企业信用报告，从2020年1月1日至2023年5月31日，发行人母公司存在关注类担保余额5,397.15万元，为对子公司蓝海水务的担保所致。具体情况如下：

单位：亿元

被担保人名称	担保余额	担保到期日	反担保措施
东盛生态科技股份有限公司	0.80	2026/12/21	无
山东渤海供应链管理有限公司	2.00	2023/11/10	资产
山东焦易网数字科技股份有限公司	0.05	2024/2/10	资产
潍坊滨城建设集团有限公司	4.00	2028/12/29	资产
潍坊滨城建设集团有限公司	1.10	2024/6/24	工程
潍坊滨城投资开发有限公司	1.95	2023/9/30	资产
潍坊滨城投资开发有限公司	5.20	2026/12/19	资产

潍坊滨城投资开发有限公司	5.00	2024/4/2	资产
潍坊滨城投资开发有限公司	5.00	2024/1/14	资产
潍坊市海洋投资集团有限公司	2.50	2023/11/19	资产
潍坊滨海旅游集团有限公司	1.40	2024/11/25	无
潍坊滨海旅游集团有限公司	2.00	2024/12/29	资产
潍坊滨海旅游集团有限公司	2.00	2023/8/7	无
潍坊滨海旅游集团有限公司	3.00	2024/2/14	无
潍坊滨海区东盛项目管理有限公司	2.40	2039/10/28	无
潍坊渤海水产综合开发有限公司	5.00	2023/8/3	无
潍坊海盈工程项目管理有限公司	2.79	2027/3/20	资产
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	3.00	2023/6/11	互保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	1.98	2023/12/29	无
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	1.80	2024/1/28	互保
潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	1.65	2026/3/30	无
潍坊市海洋投资集团有限公司	2.20	2023/9/10	无
潍坊市海洋投资集团有限公司	1.70	2024/2/28	无
潍坊市教育投资集团有限公司	3.00	2023/9/7	无
潍坊市金融投资控股集团	7.00	2023/11/16	无
潍坊市投资集团有限公司	3.00	2024/4/28	无
弘润石化（潍坊）有限责任公司	3.00	2023/9/6	无
<b>合计</b>	<b>74.52</b>		

截至 2023 年 6 月末，公司对外担保余额合计 79.95 亿元，占当期末净资产的 16.06%，相关明细发行人暂未提供。

#### （四）被执行情况

根据中国执行信息公开网，截至 2023 年 9 月 25 日，公司存在被执行信息 11 条，执行标的金额合计 1.77 亿元。其中，被列入失信被执行人 2 宗（（2023）沪 0115 执 22913 号、（2023）沪 0115 执 22920 号），执行标的金额合计 6,360.63 万元，同时公司及法人王清润被出具限制消费令。具体情况如下：

单位：万元

立案时间	案号	执行法院	标的金额
2023 年 6 月 9 日	（2023）沪 0115 执 22913 号	上海市浦东新区人民法院	2,226.59
2023 年 6 月 9 日	（2023）沪 0115 执 22920 号	上海市浦东新区人民法院	4,134.04
2023 年 6 月 14 日	（2023）浙 0604 执 2717 号	绍兴市上虞区人民法院	20.77
2023 年 7 月 11 日	（2023）鲁 0792 执 422 号	潍坊滨海经济技术开发区人民法院	553.86
2023 年 7 月 14 日	（2023）沪 0104 执 4504 号	上海市徐汇区人民法院	3,028.80
2023 年 7 月 18 日	（2023）鲁 0792 执 467 号	潍坊滨海经济技术开发区人民法院	4,495.33
2023 年 7 月 24 日	（2023）鲁 0792 执 483 号	潍坊滨海经济技术开发区人民法院	939.49
2023 年 8 月 17 日	（2023）鲁 1521 执 2188 号	阳谷县人民法院	10.13
2023 年 8 月 18 日	（2023）苏 1204 执 2022 号	泰州市姜堰区人民法院	89.86

2023年8月22日	(2023)鲁0212执5681号	青岛市崂山区人民法院	2,118.66
2023年9月7日	(2023)鲁0303执5185号	淄博市张店区人民法院	50.91
合计	-	-	<b>17,668.44</b>

### 三、影响分析和应对措施

#### (一) 影响分析

东兴证券作为2022年潍坊滨海投资发展有限公司公司债券的债权代理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券债权代理人职责，在获悉相关事项后，根据有关规定出具本临时债权代理事务报告。

鉴于发行人暂未提供最新的债务逾期明细情况，故根据发行人最近一次披露的情况进行分析：截至2023年5月31日，逾期的借款金额合计155,317.15万元，占发行人2023年第二季度末净资产的3.12%，其中154,865.10万元已与借款方达成展期安排，452.05万元尚在与借款方沟通展期安排中；公司商业票据逾期余额合计9,973.64万元，占发行人2023年第二季度末净资产的0.20%；发行人被执行标的金额合计17,668.44万元，占发行人2023年第二季度末净资产的0.35%，其中失信被执行人标的金额6,360.63万元，占发行人2023年第二季度末净资产的0.13%。总体来看，发行人逾期的借款和商业票据金额、失信被执行人标的金额占发行人披露的最新一期报表的净资产比例不大，本次发行人主体及相关债项信用等级被列入信用评级观察名单不会对发行人偿债能力产生重大不利影响。东兴证券作为本次债券的债权代理人，将持续关注上述事项的进展情况，并严格按照有关法律、法规的规定和要求，及时履行信息披露义务。

#### (二) 应对措施

1、公司目前经营情况稳定，各项业务均正常开展。发行人是潍坊滨海经济技术开发区（简称“滨海开发区”）重要的开发建设主体，主要负责滨海开发区范围内的土地整理和市政道路、桥涵、雨污水管线、水系建设、绿化景观建设等基础设施建设和沿海防潮大堤等大型项目的建设，2020年-2022年营业总收入呈稳定增长趋势，公司的盈利能力会进一步提升，能够保障到期债券的本息偿付。

2、发行人正在向上级主管部门汇报沟通，从未来政府补贴、资本金注入、增加基础设施建设业务等多方面着手妥善处理列入信用评级观察名单相关事项，确保公司主体及相关债券信用评级稳定。

特此提醒投资者关注本次债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立

判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于潍坊滨海投资发展有限公司的临时债权代理事务报告（信用等级列入信用评级观察名单）》之盖章页）



东兴证券股份有限公司

2023年9月27日

