

债券代码：184583.SH

债券简称：22新泰01

债券代码：2280416.IB

债券简称：22新泰专项债01

债券代码：270024.SH

债券简称：23新泰01

债券代码：2380160.IB

债券简称：23新泰专项债01

债券代码：270025.SH

债券简称：23新泰02

债券代码：2380161.IB

债券简称：23新泰专项债02

新泰市统筹城乡发展集团有限公司

企业债券

2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

新泰市统筹城乡发展集团有限公司

主承销商

中航证券有限公司

二零二四年六月

声明

中航证券有限公司（以下简称“中航证券”）作为2022年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种一）、2023年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种一）及2023年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种二）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金〔2011〕1765号）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于新泰市统筹城乡发展集团有限公司（以下简称“发行人”）的公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中航证券提供的其他材料。中航证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本报告所涉债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中航证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

- 1、公司名称：新泰市统筹城乡发展集团有限公司
- 2、设立日期：2006年1月23日
- 3、注册地址：山东省泰安市新泰市青云街道东周路以东，青龙路以北1幢
- 4、法定代表人：杨敏
- 5、注册资本：100,000.00万元
- 6、统一社会信用代码：913709827850119805
- 7、控股股东：新泰市财金投资集团有限公司
- 8、实际控制人：新泰市财政局
- 9、经营范围：一般项目：规划设计管理；以自有资金从事投资活动；农业专业及辅助性活动；水资源管理；市政设施管理；城市绿化管理；城市公园管理；智能农业管理；游览景区管理；名胜风景区管理；自然遗迹保护管理；企业管理；企业管理咨询；土地整治服务；大数据服务；公共事业管理服务；文化场馆管理服务；园区管理服务；农村生活垃圾经营性服务；生态保护区管理服务；太阳能发电技术服务；非物质文化遗产保护；水土流失防治服务；人工造林；森林改培；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；金属制品销售；煤炭及制品销售；建筑材料销售；五金产品批发；五金产品零售；机械设备销售；金属材料销售。（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）许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；污水处理及其再生利用；河道采砂；建设工程施工。（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)

二、债券基本情况

新泰市统筹城乡发展集团有限公司发行的由中航证券担任主承销商的债券包括：22 新泰 01/22 新泰专项债 01、23 新泰 01/23 新泰专项债 01、23 新泰 02/23 新泰专项债 02，债券具体情况见下表：

债券简称	22 新泰 01/22 新泰专项债 01	23 新泰 01/23 新泰专项债 01	23 新泰 02/23 新泰专项债 02
债券名称	2022 年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种一）	2023 年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种一）	2023 年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种二）
债券发行批准机关及文号	国家发展和改革委员会“发改企业债券〔2021〕217号”文件		
债券代码	184583.SH、2280416.IB	270024.SH、2380160.IB	270025.SH、2380161.IB
债券期限	7 年	3+4 年	7 年
发行规模	7.50 亿元	0.50 亿元	6.00 亿元
债券余额	7.50 亿元	0.50 亿元	6.00 亿元
票面利率（发行时）	6.50%	7.50%	6.80%
票面利率（报告期）	6.50%	7.50%	6.80%
计息期限及付息日	“22 新泰 01、22 新泰专项债 01”计息期限自 2022 年 10 月 21 日至 2029 年 10 月 20 日，“22 新泰 01、22 新泰专项债 01”付息日为计息期限的每年 10 月 21 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）	“23 新泰 01、23 新泰专项债 01”计息期限自 2023 年 5 月 8 日至 2030 年 5 月 7 日，“23 新泰 01、23 新泰专项债 01”付息日为计息期限的每年 5 月 8 日；若投资者于存续期第 3 年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的付息日为 2024 年至 2026 年每年的 5	“23 新泰 02、23 新泰专项债 02”计息期限自 2023 年 5 月 8 日至 2030 年 5 月 7 日，“23 新泰 02、23 新泰专项债 02”付息日为计息期限的每年 5 月 8 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）

		月8日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）	
兑付日	“22新泰01、22新泰专项债01”的兑付日为2025年至2029年每年10月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）	“23新泰01、23新泰专项债01”的兑付日为2026年至2030年每年5月8日；若投资者于存续期第3年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的兑付日为2026年的5月8日，兑付款项自兑付日起不另计利息（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）	“23新泰02、23新泰专项债02”的兑付日为2026年至2030年每年5月8日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）
增信措施	“22新泰01、22新泰专项债01”由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保	“23新泰01、23新泰专项债01”无增信	“23新泰02、23新泰专项债02”由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保
发行时信用级别	经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用级别为AA，“22新泰01、22新泰专项债01”的信用级别为AAA	经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用级别为AA，“23新泰01、23新泰专项债01”的信用级别为AA	经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用级别为AA，“23新泰02、23新泰专项债02”的信用级别为AAA
最新评级情况	根据联合资信评估股份有限公司于2023年6月26日出具的联合〔2023〕5088号跟踪评级报告，发行人主体信用级别为AA，“22新泰01、22新泰专项债01”的信用级别为AAA	根据联合资信评估股份有限公司于2023年6月26日出具的联合〔2023〕5088号跟踪评级报告，发行人主体信用级别为AA，“23新泰01、23新泰专项债01”的信用级别为AA	根据联合资信评估股份有限公司于2023年6月26日出具的联合〔2023〕5088号跟踪评级报告，发行人主体信用级别为AA，“23新泰02、23新泰专项债02”的信用级别为AAA

三、2023年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

根据“22新泰01、22新泰专项债01”募集说明书的约定，“22新泰01、22新泰专项债01”募集资金总额为7.50亿元，其中，5.50亿元用于泰山汽车智能制造产业基地一期建设项目，2.00亿元用于补充营运资金，以优化公司债务结构和满足公司日常经营活动的需求。根据新泰市统筹城乡发展集团有限公司公司债券2022年年度报告，截至2022年末，募集资金余额为0亿元。

根据“23新泰01、23新泰专项债01”募集说明书的约定，“23新泰01、23新泰专项债01”募集资金总额为0.50亿元，全部用于泰山汽车智能制造产业基地一期建设项目。根据新泰市统筹城乡发展集团有限公司公司债券2023年年度报告，截至2023年末，募集资金余额为0亿元。

根据“23新泰02、23新泰专项债02”募集说明书的约定，“23新泰02、23新泰专项债02”募集资金总额为6.00亿元，其中，5.00亿元用于泰山汽车智能制造产业基地一期建设项目，1.00亿元用于补充营运资金，以优化公司债务结构和满足公司日常经营活动的需求。根据新泰市统筹城乡发展集团有限公司公司债券2023年年度报告，截至2023年末，募集资金余额为0亿元。

（二）兑付兑息情况

发行人已于2023年10月23日足额偿付“22新泰01、22新泰专项债01”2022年至2023年计息年度（即2022年10月21日至2023年10月20日）的应付利息，共计4,875.00万元。

“23新泰01、23新泰专项债01”及“23新泰02、23新泰专项债02”2023年度无需付息，已于2024年5月8日足额偿付2023年至2024年计息年度（即

2023年5月8日至2024年5月7日)的应付利息,共计4,455.00万元。

报告期内,发行人不存在应付本息未付的情况。

(三) 信息披露情况

2023年度发行人与企业债券相关信息已在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露,已披露的相关文件如下:

序号	披露时间	文件名称
1	2023-01-29	新泰市统筹城乡发展集团有限公司关于法定代表人、董事长、总经理及信息披露负责人变更的公告
2	2023-04-28	新泰市统筹城乡发展集团有限公司公司债券年度报告(2022年)、新泰市统筹城乡发展集团有限公司2022年审计报告及附注、中合中小企业融资担保股份有限公司2022年年度财务报告及附注
3	2023-06-20	2022年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券(品种一)2022年度发行人履约情况及偿债能力分析报告
4	2023-06-26	新泰市统筹城乡发展集团有限公司2023年跟踪评级报告
5	2023-08-31	新泰市统筹城乡发展集团有限公司公司债券中期报告(2023年)、新泰市统筹城乡发展集团有限公司2023年半年度财务报表及附注、中合中小企业融资担保股份有限公司2023年半年度财务报表、重庆三峡融资担保集团股份有限公司2023年半年度财务报告
6	2023-10-11	2022年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券(品种一)2023年付息公告
7	2023-12-13	新泰市统筹城乡发展集团有限公司关于控股股东变更的公告

三、发行人偿债能力分析

发行人2023年的合并财务报表由中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)审计,该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告(中审亚太审字(2024)003881号)。以下所引用的财务数据,非经特别说明,均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时,应当参照发行人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

(一) 资产负债结构以及偿债指标分析

单位:万元、%

项目	2023年末	2022年末	变动比例
----	--------	--------	------

总资产	2,973,621.15	3,059,138.27	-2.80
其中：流动资产	2,349,661.65	2,446,636.35	-3.96
总负债	1,892,023.82	1,950,874.10	-3.02
其中：流动负债	1,055,179.91	1,129,769.11	-6.60
净资产	1,081,597.33	1,108,264.17	-2.41
资产负债率	63.63	63.77	-0.23
流动比率	2.23	2.17	2.83
速动比率	1.51	1.43	5.63

截至2023年末，发行人总资产2,973,621.15万元，较2022年末减少2.80%，其中流动资产2,349,661.65万元，占总资产的比例为79.02%；发行人总负债1,892,023.82万元，较2022年减少3.02%，其中流动负债1,055,179.91万元，占总负债的比例为55.77%；发行人净资产为1,081,597.33万元，较2022年末减少2.41%。

1、短期偿债能力指标分析：2023年末，发行人流动比率为2.23，速动比率为1.51，均较2022年末有所升高，主要系2023年一年内到期的非流动负债大幅减少，使得流动负债减少较多所致。发行人流动比率与速动比率均处于较高水平，发行人流动性较为充裕，可有效抵御短期的还款压力，短期偿债能力较强。

2、长期偿债能力指标分析：发行人2022年、2023年末的资产负债率分别为63.77%和63.63%，2023年末资产负债率较2022年末略微下降，总体来看发行人资产负债水平正常，资产负债结构逐渐优化。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元、%

项目	2023 年度	2022 年度	变动比例
营业收入	292,469.01	310,079.05	-5.68
利润总额	12,900.51	17,993.29	-28.30

净利润	12,128.11	17,386.43	-30.24
经营活动产生的现金流净额	152,357.49	86,336.36	76.47
投资活动产生的现金流净额	-42,874.32	-42,454.13	-0.99
筹资活动产生的现金流净额	-153,151.19	-35,473.91	-331.73

2023年度，发行人实现营业收入292,469.01万元，较2022年度减少5.68%；发行人实现利润总额12,900.51万元，较2022年度减少28.30%；发行人实现净利润12,128.11万元，较2022年度减少30.24%。2023年度，发行人经营活动产生的现金流净额为152,357.49万元，较2022年度增加76.47%，主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少所致；发行人投资活动产生的现金流净额为-42,874.32万元，较2022年度减少0.99%；发行人筹资活动产生的现金流净额为-153,151.19万元，较2022年度减少331.73%，主要系2023年取得借款收到的现金大幅减少所致。

四、增信情况

（一）22新泰 01、22新泰专项债 01

“22新泰01、22新泰专项债01”由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。报告期内，增信机制无变动。

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同审字（2024）第110C006166号中合中小企业融资担保股份有限公司2023年度审计报告，截至2023年末，中合中小企业融资担保股份有限公司资产总额为860,938.58万元，净资产为731,227.29万元，2023年度，中合中小企业融资担保股份有限公司（合并）实现营业收入42,556.84万元，净利润15,541.57元，具体财务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
资产总计	860,938.58	821,815.41
负债总计	129,711.30	82,112.78
净资产	731,227.29	739,702.62
资产负债率 (%)	15.07	9.99
营业总收入	42,556.84	45,900.07
营业利润	16,736.85	10,553.65
利润总额	16,752.20	10,585.73
净利润	15,541.57	10,530.38
经营活动产生的现金流量净额	-65,478.42	35,633.07

总体来看，担保人的资本实力较强，资信情况良好且拥有强大的股东背景、明确的市场定位与发展战略，形成了内控与风险管理架构和专业素质较强的经营管理层，根据联合资信评估股份有限公司于2023年6月21日出具的“联合〔2023〕4708号”《中合中小企业融资担保股份有限公司2023年主体长期信用评级报告》综合评定，中合中小担保主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

因此，担保人为“22新泰01、22新泰专项债01”提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保具有较强的增信作用。

(二) 23 新泰 01、23 新泰专项债 01

“23 新泰 01、23 新泰专项债 01”无增信。

(三) 23 新泰 02、23 新泰专项债 02

“23新泰02、23新泰专项债02”由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。报告期内，增信机制无变动。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审[2024]8-24号重庆三峡融资担保集团股份有限公司2023年度财务审计报告，截至2023

年末，重庆三峡融资担保集团股份有限公司资产总额为1,306,030.71万元，净资产为918,674.53万元，2023年度，重庆三峡融资担保集团股份有限公司（合并）实现营业收入174,305.98万元，净利润47,092.71元，具体财务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
资产总计	1,306,030.71	1,198,320.66
负债总计	387,356.18	412,056.87
净资产	918,674.53	786,263.79
资产负债率（%）	29.66	34.39
营业总收入	174,305.98	151,337.72
营业利润	67,989.14	63,523.50
利润总额	67,905.12	63,290.72
净利润	47,092.71	44,851.89
经营活动产生的现金流量净额	14,812.32	34,454.19

总体来看，担保人的资本实力较强，资信情况良好且拥有强大的股东背景、明确的市场定位与发展战略，形成了内控与风险管理架构和专业素质较强的经营管理层，根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2024年6月20日出具的“信评委函字[2024]跟踪0878号”《重庆三峡融资担保集团股份有限公司2024年度跟踪评级报告》综合评定，重庆三峡担保主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。

因此，担保人为“23新泰02、23新泰专项债02”提供的全额无条件不可撤销连带责任保证担保具有较强的增信作用。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《新泰市统筹城乡发展集团有限公司企业债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

