

债券简称：22 远景管廊债 02、22 远景 02 债券代码：2280389.IB、184551.SH

债券简称：22 远景管廊债 01、22 远景 01 债券代码：2280297.IB、184471.SH

## 寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司

### 公司债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告

发行人：寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司

主承销商：开源证券股份有限公司

二〇二四年六月



开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为 2022 年第二期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券、2022 年第一期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券的主承销商，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）文件的有关规定对发行人在 2023 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

本报告的内容及信息来自于寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司 2023 年审计报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人向开源证券提供的其他材料。开源证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期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开源证券所作的承诺或声明。

### 一、发行人基本情况

公司名称：寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司

成立日期：2012-08-17

注册资本：12,000.00 万元人民币

法定代表人：靳方正

企业类型：有限责任公司

统一社会信用代码：91370783052382282L

住所：山东省潍坊市寿光市洛城街道农圣街 999 号东城商务区 21 号楼 906 室

经营范围：许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；自来水生产与供应；污水处理及其再生利用；天然水收集与分配；道路货物运输（不含危险货物）。（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：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；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；水产品零售；煤炭及制品销售；木材销售；塑料制品销售；建筑材料销售；游览景区管理；非食用盐销售。（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）

控股股东：寿光市金宏投资开发集团有限公司

实际控制人：寿光市财政局

主体评级：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定。

## 二、本期债券基本情况

（一）债券名称：2022 年第二期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券

- 1、债券简称：22 远景管廊债 02、22 远景 02
- 2、债券代码：2280389.IB、184551.SH
- 3、发行首日：2022-08-29
- 4、到期日：2029-08-30



5、担保情况：本期债券由寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任担保

6、主承销商：开源证券股份有限公司

7、债券发行规模：2.60 亿元

8、债券期限和利率：7.00 年，7.00%

9、还本付息方式及支付金额：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，分次还本。同时设置本金提前偿付条款，从第 3 个计息年度兑付日开始偿还本金，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度兑付日分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例等额偿还债券本金。偿还本金时，本金按照债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。在第 3 至第 7 个计息年度末，利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

10、债券评级：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，本期债券的信用等级为 AA+。

（二）债券名称：2022 年第一期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券

1、债券简称：22 远景管廊债 01、22 远景 01

2、债券代码：2280297.IB、184471.SH

3、发行首日：2022-07-04；

4、到期日：2029-07-05；

5、担保情况：本期债券由寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任担保

6、主承销商：开源证券股份有限公司

7、债券发行规模：5.00 亿元

8、债券期限和利率：7.00 年，7.00%

9、还本付息方式及支付金额：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，分次还本。同时设置本金提前偿付条款，从第 3 个计息年度兑付日开始偿还本金，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度兑付日分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例等额偿还债券本金。偿还本金时，本金按照债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。在第 3 至第 7 个计息年度末，利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

10、债券评级：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，本期债券的信用等级为 AA+。

### 三、发行人履约情况

#### （一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照募集说明书的约定，向有关证券交易所或其他主管部门申请债券上市或交易流通。

经《国家发展改革委关于寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司发行城市地下综合管廊建设专项债券注册的通知》（发改企业债



券【2022】75号)批准,22远景管廊债01已于2022年07月05日发行完毕,22远景管廊债02已于2022年08月30日发行完毕,22远景管廊债01和22远景管廊债02发行结束后向有关证券交易所或其他主管部门提出上市或交易流通申请,已在全国银行间债券市场和上海证券交易所上市交易。本次批文的额度已发行完毕。

22远景管廊债01和22远景管廊债02已在全国银行间债券市场和上海证券交易所上市交易。

## (二) 付息兑付情况

22远景管廊债02、22远景02付息日为2023年至2029年每年的08月30日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。

截至报告日,22远景管廊债02、22远景02已根据募集说明书的约定,已于付息日2023年08月30日按时支付当年度应付利息。

22远景管廊债01、22远景01付息日为2023年至2029年每年的07月05日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。

截至报告日,22远景管廊债01、22远景01已根据募集说明书的约定,已于付息日2023年07月05日支付当年度应付利息。

## (三) 募集资金使用情况

1. 2022年第二期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券

本期债券募集资金2.60亿元人民币,其中用于寿光市羊口老城区地下综合管廊工程0.7亿元,用于补充流动资金1.9元。

截至报告日,发行人已将募集资金使用完毕。

2. 2022年第一期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地

## 下综合管廊建设专项债券

本期债券募集资金 5.00 亿元人民币，全部用于寿光市羊口老城区地下综合管廊工程。

截至报告日，发行人已将募集资金使用完毕。

### 四、发行人信息披露情况

2023 年度，发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露。已披露的相关文件及时间如下：

序号	公告名称	公告日期	公告类型
1	寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司 2022 年公司债券年报	2023-04-28	定期报告
2	寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司公司债券 2022 年年度报告	2023-04-28	定期报告
3	寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司 2022 年度财务报告及附注	2023-04-28	定期报告
4	寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司公司债券 2022 年年度担保人财务报告及附注	2023-04-28	定期报告
5	2022 年第一期、第二期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券 2023 年跟踪评级报告	2023-06-19	定期报告
6	2022 年第一期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券 2023 年付息公告	2023-06-27	付息公告
7	寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司公司债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告	2023-06-27	定期报告
8	2022 年第二期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券 2023 年付息公告	2023-08-22	付息公告
9	寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司 2023 年半年度财务报表及附注	2023-08-31	定期报告
10	寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司公司债券中期报告（2023	2023-08-31	定期报告



序号	公告名称	公告日期	公告类型
	年)		
11	寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司 2023 年公司债券中期报告	2023-08-31	定期报告

## 五、发行人偿债能力分析

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2023 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告《寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司 2023 年审计报告》。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。

### (一) 发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	143.45	126.87
流动资产	110.72	92.71
负债总计	74.79	59.86
流动负债	36.33	34.14
所有者权益	68.66	67.02
资产负债率	52.14%	47.18%
流动比率(倍)	3.05	2.72
速动比率(倍)	1.49	0.88

注：资产负债率(%) = 负债总额 / 资产总额 \* 100%

流动比率(倍) = 流动资产合计 / 流动负债合计

速动比率(倍) = (流动资产合计 - 存货净额) / 流动负债合计

从短期偿债指标来看，2023 年末和 2022 年末，发行人流动比率分别为 3.05 和 2.72，速动比率分别为 1.49 和 0.88，流动比率和速动比率均处于合理水平且有所上升。

从长期偿债指标来看，2023 年末和 2022 年末，发行人资产负债率分别为 52.14% 和 47.18%，资产负债率呈上涨趋势，总体处于同行业合理水平，近几年公司负债规模相对稳定。

总体来看，发行人偿债能力财务指标处于合理水平。

### (二) 发行人盈利能力分析



单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	17.91	14.07
营业利润	-1.37	-1.04
利润总额	1.62	2.25
归属于母公司股东的净利润	1.65	2.26

发行人营业收入主要包括工程建设及安装业务收入、资产经营业务收入、热力业务收入等。根据审计报告，2023 年度，发行人实现营业收入 17.91 亿元，增幅 27.29%，主要是工程建设及安装业务和销售业务收入增长。2023 年公司营业利润下滑，亏损扩大，实现归属于母公司所有者的净利润为 1.65 亿元，下滑 26.99%，主要系财务费用增长所致，2023 年度获得的政府补助为 3 亿元，政府补助对公司利润贡献较大，公司利润总额保持相对稳定。

### （三）发行人现金流量分析

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2.29	-1.70
投资活动产生的现金流量净额	-4.93	-6.02
筹资活动产生的现金流量净额	11.59	7.40
期末现金及现金等价物余额	4.41	0.03

发行人 2023 年度经营活动产生的现金流量净额较 2022 年减少 0.59 亿元，主要系发行人购买商品、接受劳务支付的现金及支付的其他与经营活动有关的现金增加较多所致。

发行人 2023 年度投资活动产生的现金流量净额较 2022 年增加 1.09 亿元，主要系发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金减少所致。

发行人 2023 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2022 年增加 4.19 亿元，主要系发行人收到的其他与筹资活动有关的现金增加较多。

总体来看，发行人现金流量指标波动较大，期末现金及现金等价物余额持续为正，处于合理水平。

#### （四）发行人已发行尚未兑付债券

截至报告日，发行人已发行尚未兑付债券情况如下表所示：

单位：亿元、%、年

序号	债券简称	发行日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
1	22 远景管廊债 01、22 远景 01	2022 年 07 月 04 日	2029 年 07 月 05 日	7.00	5.00	7.00	5.00
2	22 远景管廊债 02、22 远景 02	2022 年 08 月 29 日	2029 年 08 月 30 日	7.00	2.60	7.00	2.60
3	23 寿远 02	2023 年 11 月 23 日	2025 年 11 月 24 日	2.00	3.00	6.50	3.00
4	23 寿远 01	2023 年 08 月 17 日	2025 年 08 月 18 日	2.00	9.00	7.50	9.00
	合计	-	-	-	19.60	-	19.60

#### （五）发行人银行授信情况

截至 2023 年 12 月末，公司获得银行的授信额度为 27.35 亿元，已用授信额度为 22.01 亿元，剩余授信额度为 5.34 亿元。

#### （六）担保人情况

2022 年第二期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券、2022 年第一期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券由寿光市惠农新农村建设投资有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。经中证鹏元资信评估股份有限公司评定，寿光市惠农新农村建设投资有限公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。截至报告出具日，本期债券担保效力正常。

### 六、公司债券持有人会议召开情况



截至报告出具日，2022年第二期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券、2022年第一期寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券未召开公司债券持有人会议。

(以下无正文)



（此页无正文，为《寿光市滨海远景城镇建设开发有限公司公司债券 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

主承销商：开源证券股份有限公司

2024 年 06 月 28 日

