

债券简称：23 临财 01/23 临淄财金 01

债券代码：184755.SH/2380082.IB

债券简称：23 临财 02/23 临淄财金 02

债券代码：270036.SH/2380174.IB

## 淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券

### 2023 年度履约情况及偿债能力分析报告

发行人：淄博市临淄区九合财金控股有限公司

主承销商：

 **开源证券**

开源证券股份有限公司

二〇二四年六月

## 声明

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为 2023 年淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券（品种一）（以下简称“23 临淄财金 01”、“23 临财 01”）与 2023 年淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券（品种二）（以下简称“23 临淄财金 02”、“23 临财 02”）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淄博市临淄区九合财金控股有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券 2023 年年度报告》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：淄博市临淄区九合财金控股有限公司

成立日期：2018年6月21日

注册资本：人民币 10.00 亿元

法定代表人：徐玉岗

统一社会信用代码：91370305MA3M1J6E2Q

注册地址：山东省淄博市临淄区晏婴路 161-1 号

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；企业管理；物业管理；货物进出口；煤炭及制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；非金属矿及制品销售；金属材料销售；金属制品销售；金属矿石销售；建筑材料销售；第一类医疗器械销售；机械设备销售；食品销售（仅销售预包装食品）；农副产品销售；食用农产品批发；塑料制品销售；橡胶制品销售；融资咨询服务；园区管理服务；创业投资（限投资未上市企业）；土地整治服务。（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）

控股股东：淄博市临淄区人民政府国有资产监督管理局

实际控制人：淄博市临淄区人民政府国有资产监督管理局

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、债券基本情况

债券一：2023 年淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券  
(品种一)

1、债券简称：23 临淄财金 01/23 临财 01；

2、债券代码：2380082.IB，184755.SH；

3、发行规模：5.00 亿元；

4、债券余额：5.00 亿元；

5、起息日期：2023 年 3 月 29 日；

6、债券期限：债券期限为 7.00 年期；

7、担保情况：江西省信用融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保；

8、还本付息方式：本金分年偿还，2026-2030 年每年 3 月 29 日（节假日顺延）偿还本金 1 亿元；每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付；

9、债券评级：根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2023 年 5 月 10 日出具的《2023 年淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券（品种一）2023 年跟踪信用评级报告》，发行人主体评级 AA+，本次债券债项评级 AAA。

10、主承销商：开源证券股份有限公司；

11、债权代理人：齐商银行股份有限公司临淄支行。

债券二：2023 年淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券  
(品种二)

- 1、债券简称：23 临淄财金 02/23 临财 02；
- 2、债券代码：2380174.IB，270036.SH；
- 3、发行规模：6.00 亿元；
- 4、债券余额：6.00 亿元；
- 5、起息日期：2023 年 6 月 6 日；
- 6、债券期限：债券期限为 7.00 年期；
- 7、担保情况：江西省融资担保集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保；
- 8、还本付息方式：本金分年偿还，2026-2030 年每年 6 月 6 日（节假日顺延）偿还本金 1.20 亿元；每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。
- 9、债券评级：根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2023 年 5 月 10 日出具的《2023 年淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券（品种二）信用评级报告》，发行人主体评级 AA+，本次债券债项评级 AAA。
- 10、主承销商：开源证券股份有限公司；
- 11、债权代理人：齐商银行股份有限公司临淄支行。

### 三、发行人履约情况

#### 债券一、2023 年淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券（品种一）

##### （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申请。

2023年淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券(品种一)于2023年3月30日在银行间市场交易流通，简称“23临淄财金01”，证券代码为2380082.IB；于2023年4月3日在上海证券交易所上市流通，简称“23临财01”，证券代码为184755.SH。

#### (二) 2023年度付息兑付情况

“23临淄财金01”/“23临财01”的付息日为2024年至2030年每年的3月29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）。兑付日为2026年至2030年每年的3月29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2023年末，“23临淄财金01”/“23临财01”均尚未到达支付本金及利息时点，不存在兑付兑息违约情况。

#### (三) 2023年度募集资金使用情况

“23临淄财金01”/“23临财01”共募集资金5.00亿元人民币，其中0.55亿元用于临淄区高端装备配件产业园基础设施建设项目，2.45亿元用于塑料防水篷布产业园基础设施建设项目，2.00亿元用于补充公司营运资金。

截至2023年12月末，募集资金已使用完毕。

#### (四) 持有人会议召开情况

发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则约定需召开债券持有人会议的情形，发行人未召开债券持有人会议。

**债券二：2023 年淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券  
(品种二)**

**(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。

2023 年淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券(品种二)于 2023 年 6 月 7 日在银行间市场交易流通，简称“23 临淄财金 02”，证券代码为 2380174.IB；于 2023 年 6 月 12 日在上海证券交易所上市流通，简称“23 临财 02”，证券代码为 270036.SH。

**(二) 2023 年度付息兑付情况**

“23 临淄财金 02”/“23 临财 02”的付息日为 2024 年至 2030 年每年的 6 月 6 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）。兑付日为 2026 年至 2030 年每年的 6 月 6 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 2023 年末，“23 临淄财金 02”/“23 临财 02”均尚未到达支付本金及利息时点，不存在兑付兑息违约情况。

**(三) 2023 年度募集资金使用情况**

“23 临淄财金 02”/“23 临财 02”共募集资金 6.00 亿元人民币，其中 3.60 亿元用于临淄区高端装备配件产业园基础设施建设项目，2.40 亿元用于补充公司营运资金。

截至 2023 年 12 月末，募集资金已使用 2.40 亿元，剩余 3.50 亿元未使用。

#### （四）持有人会议召开情况

发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则约定需召开债券持有人会议的情形，发行人未召开债券持有人会议。

#### 四、发行人信息披露情况

自债券发行至今，发行人及相应中介机构就存续期事项披露的相应公告如下：

序号	公告名称	公告日期	公告类型
1	淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券 2023 年年度担保人财务报告及附注(江西省融资担保集团有限责任公司)	2024/4/30	定期公告
2	淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券 2023 年年度担保人财务报告及附注(江西省信用融资担保集团股份有限公司)	2024/4/30	定期公告
3	淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券 2023 年年度报告	2024/4/30	定期公告
4	淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券 2023 年度财务报告及附注	2024/4/30	定期公告
5	淄博市临淄区九合财金控股有限公司 2023 年年度报告	2024/4/29	定期公告
6	淄博市临淄区九合财金控股有限公司监事、财务负责人发生变动的公告	2024/3/26	临时公告
7	淄博市临淄区九合财金控股有限公司 2023 年公司债券中期报告	2023/8/31	定期公告
8	淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券 2023 年半年度财务报告及附注	2023/8/31	定期公告
9	淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券 2022 年年度财务报告及附注	2023/4/28	定期公告
10	淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券 2022 年年度担保人财务报告及附注	2023/4/28	定期公告
11	淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券 2022 年年度报告	2023/4/28	定期公告

#### 五、发行人偿债能力分析

利安达会计师事务所（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（利安达审字[2024]第 0191 号）。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。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）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	478.15	510.40
流动资产	241.12	278.17
负债总计	306.43	344.24
流动负债	156.65	208.89
所有者权益	171.72	166.16
资产负债率	64.09	67.44
流动比率（倍）	1.54	1.33
速动比率（倍）	0.80	0.77

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，公司流动比率分别为 1.54 和 1.33，速动比率分别为 0.80 和 0.77，流动比率和速动比率均处于合理水平。

从长期偿债指标来看，2023 年末和 2022 年末，公司资产负债率分别为 64.09%和 67.44%，资产负债率呈逐步下降趋势，总体处于同行业正常水平，财务结构比较稳健，表明公司未来融资潜力较大，具备良好的长期偿债能力。

总体来看，2023 年度发行人资产和负债同步减少，资产负债率在行业中仍处于正常水平，发行人具备一定的偿债能力。

## （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	27.22	32.65
营业利润	4.78	2.75
利润总额	4.70	2.74
归属于母公司股东的净利润	3.72	1.33

2023 年度，发行人营业收入较 2022 年度减少 5.43 亿元、同比减

少 16.63%，主要系公司基础设施建设项目和矿石业务收入减少所致。2023 年度，发行人营业利润为 4.78 亿元、同比增加 73.82%，由于营业成本减少，因此本年度归属于母公司股东的净利润为 3.72 亿元、同比增加 179.70%。总体来看，发行人经营情况仍较为稳定，符合城市基础设施建设行业的特点，盈利能力逐步增强。

### （三）发行人现金流量分析

位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	61.91	69.11
投资活动产生的现金流量净额	-1.75	-17.32
筹资活动产生的现金流量净额	-62.38	-52.54
期末现金及现金等价物余额	2.01	4.22

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较 2022 年度减少，主要系本年度收到和支付其他与经营活动有关的现金的变化有关。2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-1.75 亿元，主要系购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付现金金额及投资支付的现金金额较高所致。2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2022 年度减少，主要系当期到期债务较多所致。

### （四）发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具日，发行人及子公司已发行尚未兑付的债券余额为 89.40 亿元，明细如下：

单位：年、亿元、%

序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	票面利率	发行规模	债券余额	存续及偿还情况
1	22临淄01	九合财金	2022-10-18	2024-10-18 2026-10-18	2027-10-18	5.00	6.50	3.70	3.70	正常
2	22临淄02	九合财金	2022-11-10	2024-11-10 2026-11-10	2027-11-10	5.00	6.50	2.80	2.80	正常

序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	票面利率	发行规模	债券余额	存续及偿还情况
3	23临淄01	九合财金	2023-01-17	2025-01-17 2027-01-17	2028-01-17	5.00	6.50	6.00	6.00	正常
4	23临淄02	九合财金	2023-03-24	2025-03-24 2027-03-24	2028-03-24	5.00	7.00	5.50	5.50	正常
5	19临淄01	临淄公有	2019-12-11	2021-12-12 2023-12-12	2024-12-12	5.00	6.80	8.50	8.50	正常
6	22临公01	临淄公有	2022-08-11	-	2025-08-12	3.00	7.00	6.00	6.00	正常
公司债券小计		-	-	-	-	-	-	<b>32.50</b>	<b>32.50</b>	-
1	23临财01/23临淄财金01	九合财金	2023-03-28	-	2030-03-29	7.00	6.50	5.00	5.00	正常
2	23临财02/23临淄财金02	九合财金	2023-06-05	2028-06-06	2030-06-06	7.00	5.78	6.00	6.00	正常
企业债小计		-	-	-	-	-	-	<b>11.00</b>	<b>11.00</b>	-
1	20临淄公有MTN001	临淄公有	2020-04-17	-	2025-04-21	5.00	6.50	6.50	6.50	正常
2	20临淄公资PPN002	临淄公有	2020-09-24	2022-09-25 2024-09-25	2025-09-25	5.00	6.45	6.00	0.10	正常
3	21临淄公资PPN001	临淄公有	2021-09-15	2023-09-16 2025-09-16	2026-09-16	5.00	7.50	5.00	5.00	正常
4	21临淄公资PPN002	临淄公有	2021-11-26	2024-11-29	2026-11-29	5.00	6.80	4.00	4.00	正常
5	22临淄公资MTN001	临淄公有	2022-01-24	2025-01-25	2027-01-25	5.00	5.60	7.00	7.00	正常
6	22临淄公资MTN002	临淄公有	2022-09-21	2025-09-22	2027-09-22	5.00	6.50	3.30	3.30	正常
7	23九合财金MTN001	临淄九合	2023-10-10	2026-10-11	2028-10-11	5.00	7.00	10.00	10.00	正常
8	24九合财金MTN001	临淄九合	2024-01-19	2027-01-22	2029-01-22	5.00	4.06	4.70	4.70	正常
9	24九合财金MTN002	临淄九合	2024-03-22	-	2029-03-25	5.00	4.80	5.30	5.30	正常
债务融资工具小计		-	-	-	-	-	-	<b>51.80</b>	<b>45.90</b>	-
合计		-	-	-	-	-	-	<b>95.30</b>	<b>89.40</b>	-

### (五) 发行人银行授信情况

截至 2024 年 3 月末，发行人共获得银行授信额度 130.55 亿元，其中已使用额度 78.74 亿元，剩余授信额度 51.81 亿元。

## （六）担保人情况

“23 临淄财金 01” / “23 临财 01” 由江西省信用融资担保集团股份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，江西省信用融资担保集团股份有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。截至报告出具日，本期债券担保效力正常。

“23 临淄财金 02” / “23 临财 02” 由江西省融资担保集团有限责任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，江西省融资担保集团有限责任公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。截至报告出具日，本期债券担保效力正常。

（以下无正文）

(此页无正文，为《淄博市临淄区九合财金控股有限公司公司债券  
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（公章）



2024 年 6 月 18 日