

证券简称：22 延长 Y1

证券代码：138638.SH

证券简称：22 延长 Y3

证券代码：138687.SH

证券简称：22 延长 Y5

证券代码：138756.SH

证券简称：22 延长 Y6

证券代码：138755.SH

证券简称：22 延长 Y7

证券代码：138792.SH

陕西延长石油（集团）有限责任公司
公司债券受托管理事务报告
（2022 年度）

债券受托管理人

国泰君安证券股份有限公司



（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

2023 年 6 月

重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外发布的《陕西延长石油（集团）有限责任公司公司债券 2022 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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国泰君安证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

目 录

第一章 本次公司债券概况及债券受托管理人履行职责情况.....	4
第二章 发行人 2022 年度经营及财务状况.....	10
第三章 发行人募集资金使用及披露情况.....	14
第四章 发行人信息披露情况.....	15
第五章 本次债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况.....	16
第六章 债券持有人会议召开情况.....	17
第七章 本期债券偿债保障措施的执行情况以及本息偿付情况.....	18
第八章 发行人偿债能力和偿债意愿.....	19
第九章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	21
第十章 本期债券的信用评级情况.....	22
第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	23
第十二章 其他事项.....	24

第一章 本次公司债券概况及债券受托管理人履行职责情况

一、发行人名称

中文名称：陕西延长石油（集团）有限责任公司

英文名称：Shaanxi Yanchang Petroleum (Group) Co., Ltd

二、核准文件和核准规模

陕西延长石油（集团）有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）于 2022 年 2 月 10 日召开了董事会会议，审议通过了《关于启动注册超短期融资券和储架公司债的议案》，同意注册发行本次债券。

2022 年 6 月 20 日，发行人实际控制人陕西省人民政府国有资产监督管理委员会出具《关于同意延长石油集团注册发行储架公司债（含可续期公司债）的批复》（陕国资财管发【2022】40 号），同意公司注册发行规模不超过人民币 300 亿元储架公司债（含可续期公司债）。

发行人本次公开发行不超过人民币 150 亿元（含 150 亿元）的储架公司债券已经中国证监会审核通过，并于 2022 年 11 月 15 日取得中国证监会“证监许可【2022】2845 号”文，本次债券获准面向专业投资者公开发行不超过 150 亿元的公司债券。

三、本次债券的主要条款

（一）22 延长 Y1

1、**发行人全称：**陕西延长石油（集团）有限责任公司。

2、**债券名称：**陕西延长石油（集团）有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（品种一）。

3、**发行总额：**本期债券发行总额为人民币 35 亿元。

4、**债券品种：**可续期公司债券。

5、**发行期限：**本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

6、**票面利率：**本期债券首个周期票面利率为 3.30%。

7、**增信措施：**本期债券不设定增信措施。

8、发行首日：2022年11月22日。

9、起息日：2022年11月22日。

10、付息日：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日期为每年的11月22日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的递延支付利息公告为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

11、到期日：在发行人不行使续期选择权的情况下，本期债券的到期日为2025年11月22日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人行使续期选择权的情况下，到期日以发行人公告为准。

12、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，评级展望为稳定。

13、牵头主承销商、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

14、联席主承销商：华泰联合证券有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、中信证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司。

15、募集资金用途：本期债券发行规模为35亿元，募集资金扣除发行费用后，用于偿还到期的公司债券本金（置换前期自有资金兑付款）。

（二）22 延长 Y3

1、发行人全称：陕西延长石油（集团）有限责任公司。

2、债券名称：陕西延长石油（集团）有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）（品种一）。

3、发行总额：本期债券发行总额为15亿元。

4、债券品种：可续期公司债券。

5、发行期限：本期债券基础期限为2年，以每2个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长2年），

或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

6、票面利率：本期债券首个周期票面利率为 3.40%。

7、增信措施：本期债券不设定增信措施。

8、发行首日：2022 年 12 月 6 日。

9、起息日：2022 年 12 月 7 日。

10、付息日：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日期为每年的 12 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的递延支付利息公告为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

11、到期日：在发行人不行使续期选择权的情况下，本期债券的到期日为 2024 年 12 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人行使续期选择权的情况下，到期日以发行人公告为准。

12、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

13、牵头主承销商、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

14、联席主承销商：中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司。

15、募集资金用途：本期债券发行规模为 15 亿元，募集资金扣除发行费用后，用于偿还到期的公司债券本金（置换前期自有资金兑付款）。

（三）22 延长 Y5（品种一）、22 延长 Y6（品种二）

1、发行人全称：陕西延长石油（集团）有限责任公司。

2、债券名称：陕西延长石油（集团）有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期）。

3、发行总额：本期债券品种一发行总额为 25 亿元，品种二发行总额为 5 亿元。

4、债券品种：永续期公司债券。

5、发行期限：本期债券分为两个品种，品种一基础期限为 2 年，以每 2 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；品种二基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

6、票面利率：本期债券品种一首个周期票面利率为 4.30%，品种二首个周期票面利率为 4.40%。

7、增信措施：本期债券不设定增信措施。

8、发行首日：2022 年 12 月 16 日。

9、起息日：2022 年 12 月 16 日。

10、付息日：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日期为每年的 12 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的递延支付利息公告为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

11、到期日：在发行人不行使续期选择权的情况下，本期债券品种一的到期日为 2024 年 12 月 16 日，品种二的到期日为 2025 年 12 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人行使续期选择权的情况下，到期日以发行人公告为准。

12、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

13、牵头主承销商、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

14、联席主承销商：中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、招商证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司。

15、募集资金用途：本期债券发行规模为 30 亿元，募集资金扣除发行费用

后，其中，25 亿元用于偿还到期的公司债券本金（置换前期自有资金兑付款），剩余 5 亿元用于偿还公司有息债务。

（四）22 延长 Y7

1、发行人全称：陕西延长石油（集团）有限责任公司。

2、债券名称：陕西延长石油（集团）有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第四期）（品种一）。

3、发行总额：本期债券发行总额为 30 亿元。

4、债券品种：永续期公司债券。

5、发行期限：本期债券基础期限为 2 年，以每 2 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

6、票面利率：本期债券首个周期票面利率为 3.98%。

7、增信措施：本期债券不设定增信措施。

8、发行首日：2022 年 12 月 28 日。

9、起息日：2022 年 12 月 29 日。

10、付息日：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日期为每年的 12 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的递延支付利息公告为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

11、到期日：在发行人不行使续期选择权的情况下，本期债券的到期日为 2024 年 12 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；在发行人行使续期选择权的情况下，到期日以发行人公告为准。

12、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

13、牵头主承销商、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

14、联席主承销商：中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、

中国国际金融股份有限公司、招商证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、华泰联合证券有限责任公司。

15、募集资金用途：本期债券发行规模为 30 亿元，募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司有息债务。

四、债券受托管理人履行职责情况

国泰君安证券作为 22 延长 Y1、22 延长 Y3、22 延长 Y5、22 延长 Y6 和 22 延长 Y7 的受托管理人，在债券存续期内按照本次债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了本次债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。

1、定期提示

自本次债券发行成功后，为规范募集资金使用和信息披露行为，保护投资者权益，国泰君安证券每月以邮件形式向发行人发送提请做好债券存续期信息披露工作的相关函件，要求发行人对中国证监会等监管机构要求、公司债券募集说明书中约定的可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项进行排查。

2、定期受托管理事务报告

国泰君安证券受托的 22 延长 Y1、22 延长 Y3、22 延长 Y5、22 延长 Y6 和 22 延长 Y7 均于 2022 年度内发行，2022 年度定期受托管理事务报告将于 2023 年 6 月 30 日前出具。

3、临时受托管理事务报告

国泰君安证券股份有限公司于 2022 年 12 月 7 日对发行人被采取监管措施事项出具了《国泰君安证券股份有限公司关于陕西延长石油（集团）有限责任公司被采取监管措施的临时受托管理事务报告》，提醒投资者关注该事项。

报告期内，国泰君安证券依据《管理办法》、《执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第二章 发行人 2022 年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：陕西延长石油（集团）有限责任公司

公司类型：有限责任公司（国有控股）

住所：陕西省延安市宝塔区枣园路延长石油办公基地

邮编：710075

法定代表人：兰建文

注册资本：人民币 1,000,000 万元

实缴资本：人民币 1,000,000 万元

成立日期：1996 年 8 月 2 日

信息披露事务负责人：沙春枝，集团公司总会计师，029-89853847

公司电话：029-89853839

公司传真：029-89853853

统一社会信用代码：91610000220568570K

所属行业：石油和天然气开采业

经营范围：石油和天然气、油气共生或钻遇矿藏的勘探、开采、生产建设、加工、运输、销售和综合利用；石油化工产品（仅限办理危险化学品工业生产许可证，取得许可证后按许可内容核定经营范围）及新能源产品（专控除外）的开发、生产和销售；石油专用机械、配件、助剂（危险品除外）的制造、加工；煤炭、萤石、盐、硅、硫铁矿以及伴生矿物等矿产资源的地质勘探、开发、加工、运输、销售和综合利用（仅限于子公司凭许可证在有效期内经营）；煤化工产品研发、生产及销售；煤层气的开发利用；兰炭的开发和综合利用；与上述业务相关的勘察设计、技术开发、技术服务；项目、股权投资（限企业自有资金）；自营代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；以下经营项目仅限分支机构凭许可证在有效期内经营：房地产开发；酒店管理；电力供应、移动式压力容器充装；住宿及餐饮服务；零售服务；体育与娱乐服务。（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）。

二、发行人 2022 年度经营情况

发行人已发展成为集油气勘探、开发、炼油、化工、储运、销售、工程建设、机械制造为一体的大型石油化工综合集团公司，发行人是目前我国具有石油和天然气勘探开采资质的四家企业之一。

表：2021-2022 年度发行人业务板块收入结构情况

单位：亿元

板块	项目	2022 年		2021 年	
		金额	占比	金额	占比
油气	油气产品	1,827.68	49.25%	1,686.78	47.81%
非油气	化工产品	474.37	12.78%	580.24	16.45%
	商贸物流	1,145.84	30.88%	1,031.52	29.24%
	金融保险	114.38	3.08%	98.77	2.80%
	其他	148.71	4.01%	130.67	3.70%
合计		3,710.98	100.00%	3,527.98	100.00%

表：2021-2022 年度发行人业务板块成本结构情况

单位：亿元

板块	项目	2022 年		2021 年	
		金额	占比	金额	占比
油气	油气产品	1,214.19	41.53%	1,201.62	41.91%
非油气	化工产品	412.47	14.11%	493.79	17.22%
	商贸物流	1,132.17	38.72%	1,021.96	35.64%
	金融保险	79.21	2.71%	76.65	2.67%
	其他	85.68	2.93%	73.25	2.55%
合计		2,923.72	100.00%	2,867.27	100.00%

三、发行人 2022 年度财务状况

1、合并资产负债表主要数据

单位：亿元

项目	2022 年末	2021 年末	同比变动
资产合计	4,889.81	4,657.25	4.99%
负债合计	3,175.03	2,960.26	7.26%
所有者权益	1,714.78	1,697.00	1.05%
归属于母公司股东的权益合计	1,532.53	1,521.62	0.72%

2022 年末，发行人资产规模为 4,889.81 亿元，负债规模为 3,175.03 亿元，所有者权益为 1,714.78 亿元，发行人资产规模与净资产规模呈稳步增长态势。

2、合并利润表主要数据

单位：亿元

项目	2022 年度	2021 年度	同比变动
营业收入	3,710.98	3,527.98	5.19%
营业利润	89.49	74.06	20.83%
利润总额	83.23	69.30	20.10%
净利润	65.43	39.79	64.44%
归属于母公司股东的净利润	58.54	35.20	66.31%

2022 年度，发行人实现营业收入、净利润和归属于母公司所有者的净利润分别为 35,965,980.26 万元、654,278.78 万元和 585,373.11 万元，较 2021 年度分别同比增加 4.97%、64.44%和 66.28%，主要系 2021 年以来，国际油价回暖，发行人盈利能力转好所致。

3、合并现金流量表主要数据

单位：亿元

项目	2022 年度	2021 年度	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	394.46	323.19	22.05%
投资活动产生的现金流量净额	-219.60	-246.45	10.89%
筹资活动产生的现金流量净额	-91.36	-98.29	7.05%

2022 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 3,944,638.19 万元，较 2021 年度增加 712,766.78 万元，增幅为 22.05%，主要系 2021 年以来，国际油价回暖，发行人收到销售商品、提供劳务收到的现金流入增加所致。

2022 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-2,195,996.42 万元，较 2021 年度增加 268,462.75 万元，增幅为 10.89%。近年来，发行人投资活动产生的现金流量净额持续为负，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金、投资所支付的现金，发行人对外投资规模保持在较高水平。发行人投资项目与主营业务油气板块息息相关，主要是为了进一步加强企业经营，巩固发行人行业地位，因此，发行人投资活动现金流量的净流出在未来会增强发行人的竞争力，增强发行人主营业务收入能力，不会对发行人未来盈利性和偿债能力造成负面影响。

2022 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为-913,585.61 万元，较 2021 年增加 69,322.09 万元，增幅为 7.05%。近两年，发行人筹资活动产生的现金流量净额均为负，主要系 2021 年以来，国际油价回暖，发行人盈利状况较好、取

得的经营活产生的现金流量净额大幅增加，发行人融资需求降低所致，发行人融资渠道未发生不利变化。

第三章 发行人募集资金使用及披露情况

一、本次公司债券募集资金情况

1、22延长Y1

发行人于2022年11月公开发行了35.00亿元的可续期公司债券，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于偿还到期公司债券（置换前期自有资金兑付款）。

2、22延长Y3

发行人于2022年12月公开发行了15.00亿元的可续期公司债券，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于偿还到期公司债券（置换前期自有资金兑付款）。

3、22延长Y5

发行人于2022年12月公开发行了25.00亿元的可续期公司债券，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于偿还到期公司债券（置换前期自有资金兑付款）。

4、22延长Y6

发行人于2022年12月公开发行了5.00亿元的可续期公司债券，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于偿还公司有息债务。

5、22延长Y7

发行人于2022年12月公开发行了30.00亿元的可续期公司债券，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于偿还公司有息债务。

二、本次公司债券募集资金实际使用情况

截至本报告出具之日，22 延长 Y1、22 延长 Y3、22 延长 Y5、22 延长 Y6 和 22 延长 Y7 公司债券募集资金均已按照募集说明书约定使用完毕，募集资金使用实际用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

三、本次公司债券募集资金使用的披露情况

截至本报告出具之日，22 延长 Y1、22 延长 Y3、22 延长 Y5、22 延长 Y6 和 22 延长 Y7 的募集资金使用情况、专户运作情况与发行人募集说明书、定期报告披露内容一致，未发现违规使用的情况。

第四章 发行人信息披露情况

2022 年度，发行人与 22 延长 Y1、22 延长 Y3、22 延长 Y5、22 延长 Y6 和 22 延长 Y7 相关的信息均已由发行人、受托管理人及其他信息披露义务人通过上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。

公告时间	公告文件
2022-12-06	陕西延长石油（集团）有限责任公司被采取监管措施的公告
2022-12-07	国泰君安证券股份有限公司关于陕西延长石油(集团)有限责任公司被采取监管措施的临时受托管理事务报告
2023-04-28	陕西延长石油（集团）有限责任公司公司债券 2022 年年度报告
2023-04-28	陕西延长石油（集团）有限责任公司 2022 年度审计报告

除上述情况外，发行人 22 延长 Y1、22 延长 Y3、22 延长 Y5、22 延长 Y6 和 22 延长 Y7 存续期间，无影响报告期间财务状况、经营成果和现金流量的资产负债表其他期后重大事项。如发生对本次债券持有人权益有影响的重大事项，发行人将及时对重大事项进行信息披露。

第五章 本次债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况

22 延长 Y1、22 延长 Y3、22 延长 Y5、22 延长 Y6 和 22 延长 Y7 均采用无担保形式发行，无增信措施。截至本报告出具之日，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

第六章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具之日，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 本期债券偿债保障措施的执行情况以及本息偿付情况

一、本次债券 2022 年度偿付情况

2022 年度，22 延长 Y1、22 延长 Y3、22 延长 Y5、22 延长 Y6 和 22 延长 Y7 不涉及付息和偿付事项。

二、本期债券偿债保障措施执行情况

本期债券发行后，发行人按照本期债券募集说明书的约定较为有效执行了本期债券的相关偿债保障措施。

第八章 发行人偿债能力和偿债意愿

一、偿债能力

近三年，公司主要偿债能力指标如下表：

项目	2022 年末 /2022 年度	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度
资产负债率（%）	64.93	63.56	62.07
流动比率（倍）	0.48	0.42	0.40
速动比率（倍）	0.34	0.30	0.30
EBITDA 利息保障倍数（倍）	4.43	4.58	3.14
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00

从短期偿债指标来看，截至 2020-2022 年末，公司流动比率分别为 0.40、0.42 和 0.48，速动比率分别为 0.30、0.30 和 0.34。受公司所处行业（公司主要从事石油勘探和冶炼）的影响，发行人资产结构中流动性较强的流动资产占比相对较低，流动性整体较弱。公司拟通过发行债券等方式继续调整债务结构，进一步提高中长期债务的比例，使债务结构更加合理，改善公司的短期偿债能力。

从长期偿债指标来看，截至 2020-2022 年末，公司资产负债率分别为 62.07%、63.56%和 64.93%，发行人资产负债率较高，主要系公司为抓住市场机遇，实现公司业务的良好发展，发行人近几年资本开支有所加大，除自有资金外，发行人积极利用财务杠杆以满足公司基本开支需求，近几年银行贷款规模不断增加。公司正进行稳健的债务管理，合理调整项目建设支出与债务融资规模，资产负债率总体保持平稳。

从 EBITDA 利息保障倍数来看，发行人 2020 年度、2021 年度及 2022 年度 EBITDA 利息保障倍数分别为 3.14、4.58 和 4.43。公司的折旧摊销息税前利润对公司的利息费用支出覆盖良好。

从贷款偿还率来看，公司自成立以来，始终按期偿还有关债务。公司经营状况良好，且具有较好的发展前景，在生产经营过程中，公司与商业银行等金融机构建立了长期的良好合作关系。公司的贷款到期均能按时偿付，从未出现逾期情况，具有良好的资信水平。

总的来说，公司的整体财务结构合理，现金流管理稳健、谨慎，资金面长期处于比较安全的水平，整体偿债能力处于行业较好水平。

二、偿债意愿

公司各项业务经营状况良好，公司具有相应的偿债能力和偿债意愿。截至本报告出具之日，公司各项债务未发生违约事项，公司不存在影响偿债意愿的情形。

第九章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

发行人无法按时偿付本期债券本息时，应当对后续偿债措施作出安排，并及时通知债券持有人。本期债券的后续措施安排包括但不限于：

- （一）部分偿付及其安排；
- （二）全部偿付措施及其实现期限；
- （三）由增信机构（如有）或者其他机构代为偿付的安排；
- （四）重组或者破产的安排。

截至本报告出具日，未发生发行人需履行上述承诺的情形。

第十章 本期债券的信用评级情况

2022年10月12日，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）出具《陕西延长石油（集团）有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2022年11月28日，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）出具《陕西延长石油（集团）有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2022年12月12日，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）出具《陕西延长石油（集团）有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第三期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2022年12月22日，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）出具《陕西延长石油（集团）有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第四期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，评级展望为稳定。

作为22延长Y1、22延长Y3、22延长Y5、22延长Y6和22延长Y7的受托管理人，国泰君安证券特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

一、 对外担保情况

截至 2022 年末，发行人对外担保余额 26.39 亿元。对于上述对外担保事项，发行人采取定期排查被担保方经营情况，跟踪被担保方的偿债能力，了解被担保方情况。

二、 涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至 2022 年末，发行人或者合并范围内子公司不存在涉案金额超过 5,000 万元人民币且占发行人上年末净资产 5%以上的重大未决诉讼和仲裁事项，亦不存在可能导致的损益占公司上年度净利润的 10%且绝对额超过 1,000 万元人民币的重大未决诉讼和仲裁事项。

三、 相关当事人

报告期内，本次公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

第十二章 其他事项

截至本报告出具之日，发行人无需披露的其他重大事项。

（本页无正文，为《陕西延长石油（集团）有限责任公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》签章页

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

