

2022 年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券
2023 年度债权代理事务报告并
企业履约情况及偿债能力分析报告

发行人：
山东水泊梁山城建投资有限公司

主承销商：
天风证券股份有限公司

2024 年 6 月

致 2022 年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

1、山东水泊梁山城建投资有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)与天风证券股份有限公司（以下简称“本公司”）签署了 2022 年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券（以下简称“本次债券”）的《债权代理协议》，且该协议已生效。

2、根据《2022 年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）的规定，2022 年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券已于 2022 年 11 月 11 日发行完毕，本次债券全体持有人已同意委托天风证券股份有限公司作为本次债券债权代理人，代理有关本次债券的相关债权事务，在本次债券的存续期内向发行人提供相关后续服务。

本公司按照法律法规有关规定和《募集说明书》《债权代理协议》的约定履行主承销商、债权代理人的职责。为出具本报告，本公司对发行人 2023 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对本公司履行债权代理人和主承销商职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

本公司未对本次债券的投资价值做出任何评价，也未对本次债券的投资风险做出任何判断。本次债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将截至本报告报出日的债权代理事项报告如下：

一、本次债券基本要素

(一) 债券名称：2022 年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券（以下简称“22 梁山城投债”或“22 梁山债”）。

(二) 债券代码：2280463.IB（银行间市场）；184620.SH（上交所）。

(三) 发行首日：2022 年 11 月 10 日。

(四) 债券发行总额：人民币 10.00 亿元。

(五) 债券期限：本次债券期限为 7 年，设置本金提前偿还条款，自第 3 年起，发行人逐年分别按照剩余债券每百元本金值 20% 的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付，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。在本次债券存续期内第 3 个计息年度末，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付，未回售部分债券在本次债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末分别按照第 3 个计息年度末未回售部分债券面值总额的 20%、20%、20%、20% 和 20% 的比例偿还债券本金（第 3 个计息年度末未回售部分债券面值总额为本次债券发行总额扣除第 3 个计息年度末回售部分债券面值后的金额）。

(六) 债券利率：本次债券采用固定利率，票面年利率为 6.25%。本次债券采用单利按年计息，不计复利。在本次债券存续期的第 3 个计息年度末，发行人有权选择在原债券票面利率基础上上调或下调 0-300 个基点（含本数）。发行人将于本次债券第 3 个计息年

度付息日前的第 20 个工作日刊登关于是否调整本次债券的票面利率以及调整幅度的公告。

(七) 计息期限：本次债券的计息期限自 2022 年 11 月 11 日起至 2029 年 11 月 10 日止。

(八) 债券担保：由重庆兴农融资担保集团有限公司提供全额无条件的不可撤销连带责任保证担保。

(九) 信用级别：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，本次债券的信用级别为 AAA。

(十) 主承销商：天风证券股份有限公司。

二、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照本次债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。本次债券于 2022 年 11 月 15 日在银行间市场上市流通，以下简称“22 梁山城投债”，证券代码为 2280463.IB；2022 年 11 月 21 日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上上市交易，以下简称“22 梁山债”，证券代码为 184620.SH。

(二) 付息情况

本次债券的付息日为 2023 年至 2029 年每年的 11 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2023 年 11 月 11 日全额支付第 1 个计息年度的利息 6,250 万元，截至目前，不存在应付未付利息的情况。

(三) 募集资金使用情况

截至 2023 年末，根据本次企业债券募集说明书约定，募集资金用于 2018 年棚户区改造项目（阳光城市华府）、2018 年棚户区改造项目（阳光城市花园）和补充营运资金。本期债券基础发行额为 50,000.00 万元，2018 年棚户区改造项目（阳光城市华府）使用 38,500.00 万元，2018 年棚户区改造项目（阳光城市花园）使用 9,000.00 万元，补充营运资金使用 2,500.00 万元。如行使弹性配售选择权，本次债券发行总额为 100,000.00 万元，其中 77,000.00 万元用于 2018 年棚户区改造项目（阳光城市华府），18,000.00 万元用于 2018 年棚户区改造项目（阳光城市花园），5,000.00 万元用于补充营运资金。公司已按照本次债券募集说明书的要求对募集资金进行了使用。

项目进展情况如下：2018 年棚户区改造项目（阳光城市华府）共建设 23 栋住宅，1 栋幼儿园。目前建设情况：9 栋住宅已进入装饰装修和安装阶段；5 栋楼主体结构完成；4 栋楼正在主体结构施工阶段；5 栋楼桩基施工完成；幼儿园暂未施工。已完成总工程量的 50%。2018 年棚户区改造项目（阳光城市花园）新建住宅商业楼 6 栋，风雨操场和运动场各 1 处。目前建设情况：各栋住宅楼内外墙抹灰完成，风雨操场内墙抹灰完成，车库主体结构完成。已完成总工程量的 50%。

截至 2023 年末，本次债券募集资金使用情况见下表：

单位：万元

募集年份	债券名称	募集资金总额	已累计使用募集资金总额	年末尚未使用募集资金总额	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致

募集年份	债券名称	募集资金总额	已累计使用募集资金总额	年末尚未使用募集资金总额	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2022年	22 梁山城投债	100,000.00	100,000.00	0.00	运作规范	是
合计	-	100,000.00	100,000.00	0.00	-	-

根据募集资金实际用途来看，截至 2023 年年度报告报出日，募集资金累计使用总额为 100,000.00 万元，募集资金余额为 0.00 万元。

（四）发行人信息披露情况

1、中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）

发行人与本次债券相关的信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

（1）山东水泊梁山城建投资有限公司董事长及董事发生变动的公告（2023-3-21）；

（2）天风证券股份有限公司关于山东水泊梁山城建投资有限公司董事长及董事发生变动的临时债权代理事务报告（2023-3-21）；

（3）山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券 2022 年年度报告（含担保人审计报告）（2023-4-28）；

（4）山东水泊梁山城建投资有限公司主体及“22 梁山城投债 22 梁山债”2023 年度跟踪评级报告（2023-6-20）；

（5）关于《山东水泊梁山城建投资有限公司主体及“22 梁山城投债 22 梁山债”2023 年度跟踪评级报告》的更正说明（2023-6-28）；

（6）2022 年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券 2022 年

度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告
(2023-6-28)；

(7) 山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券中期报告(2023年)(2023-8-31)；

(8) 天风证券股份有限公司关于山东水泊梁山城建投资有限公司总经理发生变动的临时债权代理事务报告(2023-10-18)；

(9) 山东水泊梁山城建投资有限公司总经理发生变动的公告
(2023-10-18)；

(10) 2022年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券2023年付息公告(2023-11-6)；

(11) 东方金诚国际信用评估有限公司关于山东水泊梁山城建投资有限公司总经理发生变动的关注公告(2023-11-6)。

2、 上海交易所网站(www.sse.com.cn)

发行人与本次债券相关的信息在上海证券交易所
(www.sse.com.cn)披露的相关文件及时间如下：

(1) 山东水泊梁山城建投资有限公司董事长及董事发生变动的公告(2023-3-21)；

(2) 天风证券股份有限公司关于山东水泊梁山城建投资有限公司董事长及董事发生变动的临时债权代理事务报告(2023-3-21)；

(3) 东方金诚国际信用评估有限公司关于山东水泊梁山城建投资有限公司董事长及董事发生变动的关注公告(2023-4-11)；

(4) 山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券2022年年度财务报表及附注(2023-4-28)；

(5) 山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券 2022 年年度报告
(2023-4-28)；

(6) 2022 年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券 2022 年度
债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告(2023-6-28)；

(7) 山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券 2023 年中期财务
报表及附注 (2023-8-31)；

(8) 山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券 2023 年中期报告
(2023-8-31)；

(9) 重庆兴农融资担保集团有限公司 2023 年半年财报（增信机
构）(2023-8-31)；

(10) 天风证券股份有限公司关于山东水泊梁山城建投资有限公
司总经理发生变动的临时债权代理事务报告 (2023-10-18)；

(11) 山东水泊梁山城建投资有限公司总经理发生变动的公告
(2023-10-18)；

(12) 2022 年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券 2023 年
付息公告 (2023-11-6)。

三、 发行人偿债能力

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度的合
并财务报表进行了审计，并出具了“利安达审字【2024】第 0452 号”
标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，
均引用自 2023 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参
照发行人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

合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2023 年度/末		2022 年度/末		同比 变动比例	变动比例超 30% 的原因
	金额	占比	金额	占比		
资产总计	1,815,725.97	100.00	1,556,337.72	100.00	16.67	-
流动资产合计	1,688,672.11	93.00	1,458,607.49	93.72	15.77	-
非流动资产合计	127,053.86	7.00	97,730.24	6.28	30.00	主要系固定资产和其他非流动资产增加所致
负债合计	933,109.06	100.00	812,679.51	100.00	14.82	-
流动负债合计	658,433.30	70.56	488,079.63	60.06	34.90	主要系短期借款增加,导致合同负债增加所致
非流动负债合计	274,675.77	29.44	324,599.89	39.94	-15.38	-
所有者权益合计	882,616.91	100.00	743,658.21	100.00	18.69	-

发行人 2022-2023 年主要财务数据指标

单位: 倍、%

	项目	2023 年度/末	2022 年度/末	同比 变动比例	变动比例超 30% 的原因
1	流动比率	2.56	2.99	-14.18	-
2	速动比率	0.47	0.50	-4.54	-
3	资产负债率	51.39	52.22	-1.58	-
4	EBITDA (万元)	19,110.97	16,114.72	18.59	-
5	EBITDA 利息保障倍数	0.51	0.54	-5.91	-
6	贷款偿还率	100.00	100.00	0.00	-
7	利息偿付率	100.00	100.00	0.00	-

注:

- 流动比率=流动资产 \div 流动负债
- 速动比率=(流动资产-存货) \div 流动负债
- 资产负债率=(负债总额 \div 资产总额) $\times 100\%$
- EBITDA(息税摊销折旧前利润)=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销。
- EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)
- 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

短期偿债指标方面, 报告期末, 发行人流动比率为 2.56 倍, 同比下降了 14.18%。发行人速动比率为 0.47 倍, 同比下降了 4.54%。发行人流动比率略有下降, 主要系流动负债增加所致。发行人流动资产对流动负债的覆盖程度仍处于正常范围, 短期债务偿付能力正常。

长期偿债指标方面，报告期末，发行人资产负债率为 51.39%，同比下降了 1.58%。发行人资产负债率较低，负债经营程度维持在较为合理水平，属可控负债经营。

整体偿债指标方面，报告期末，发行人 EBITDA 同比上升了 18.59%，EBITDA 利息保障倍数同比下降了 5.91%。贷款偿还率为 100.00%。利息偿付率为 100.00%。

总体而言，发行人偿债能力较为稳定、负债水平不高、负债结构较为合理，整体具备较强的偿债能力。发行人良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了良好的保障。

（二）盈利能力及现金流量情况

发行人 2022-2023 年营业收入构成情况表

单位：万元、%

项目	2023 年度/末	2022 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
营业收入	122,425.65	92,129.61	32.88	主要系主营业务收入增加所致
营业成本	112,604.85	83,435.41	34.96	主要系主营业务成本增加所致
营业利润	15,589.63	13,728.76	13.55	-
净利润	13,415.07	12,566.17	6.76	-

发行人营业收入主要来源于工程建设、粮食销售和租赁三大板块。2023，三大板块业务收入分别为 68,154.35 万元、52,664.62 万元和 1,495.55 万元，占营业收入比重分别为 55.67%、43.02% 和 1.22%。

总体而言，发行人近年来经营稳健、发展迅速，营业收入持续上升，净利润保持平稳增长，主要营运能力指标良好，盈利能力保持在较高水平。预计公司在后续经营中业务收入将不断增加，盈利能力持续增强。

(三) 发行人现金流量情况

合并现金流量表主要数据

单位: 万元、%

项目	2023 年度/末	2022 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30% 的原因
经营活动产生的现金流量净额	-65,724.00	-154,973.01	57.59	主要系支付其他与经营活动有关的现金流出减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-469.30	-762.46	38.45	主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金减少, 导致投资活动现金流出减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	56,628.65	171,230.79	-66.93	主要系借款减少导致筹资活动现金流入减少且支付其他与筹资活动有关的现金增加使得现金流出增加所致
现金及现金等价物净增加额	-9,564.65	15,495.32	-161.73	主要系可随时用于支付的银行存款减少所致

2022 年度和 2023 年度, 发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-154,973.01 万元和-65,724.00 万元。2023 年, 经营活动产生的现金流量净额同比上升了 57.59%。

2022 年度和 2023 年度, 发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-762.46 万元和-469.30 万元。2023 年, 发行人投资活动产生的现金流量净额同比上升 38.45%。

2022 年度和 2023 年度, 发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 171,230.79 万元和 56,628.65 万元。2023 年, 筹资活动产生的现金流量净额同比下降 66.93%。2023 年, 期末现金及现金等价物净增加额同比下降 161.73%。

总体而言, 发行人经营现金流量结构符合行业和发行人自身特点。发行人投资活动现金流结构有所改善。发行人筹资活动产生的现金流

入较高。目前公司资金周转较为顺畅。

四、 发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

除本次债券外，截至本报告报出日，发行人及其全资或控股子公司不存在其他已发行尚未兑付的企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、资产证券化产品等。

截至本报告报出日，发行人及其子公司已发行未兑付的债券余额为 10.00 亿元。

截至本报告报出日，发行人已发行的企业债券未处于违约或者延迟支付本息的状况。

五、 担保人相关情况

(一) 担保人基本情况

担保人名称：重庆兴农融资担保集团有限公司

法定代表人：刘壮涛

注册资本：58.00 亿元

住所：重庆市渝北区黄山大道中段 64 号 M 幢

经营范围：许可项目：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务；再担保，债券发行担保业务；诉讼保全担保业务，履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金进行投资（按许可证核定期限从事经营）。（以上经营范围法律、行政法规禁止的，不得从事经营；法律、行政法规限制的，取得相关许可或审批后，方可从事经营）（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)

评级情况: 经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定, 担保人主体信用级别为 AAA, 评级展望为稳定。

(二) 担保人财务情况

中审众环会计师事务所对担保人 2023 年度的合并财务报表进行了审计, 并出具了“众环审字(2024)1800007号”标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据, 非经特别说明, 均引用自 2023 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时, 应当参照担保人完整的经审计的财务报告及其附注。

担保人 2022-2023 年主要财务数据如下

单位: 万元、%

项目	2023 年度/末金额	2022 年度/末金额
资产总计	1,363,271.80	1,097,545.18
负债总计	421,554.29	426,176.34
所有者权益合计	941,717.50	671,368.85
资产负债率	30.92	38.83
营业总收入	131,190.44	120,911.79
营业利润	45,581.95	34,749.38
利润总额	45,702.07	34,739.12
净利润	36,779.95	31,544.96
经营活动产生的现金流量净额	51,996.19	66,413.51

六、 或有事项

(一) 其他受限资产

截至 2023 年末, 公司受限资产的受限金额情况如下:

公司受限资产情况

单位: 万元

会计科目	2023 年末	受限原因

货币资金	51,392.30	银行承兑汇票保证金 用于担保的定期存款
存货	8,871.01	借款抵押
投资性房地产	60,042.21	借款抵押
合计	120,305.52	-

(二) 对外担保情况

截至 2023 年末，公司对外担保余额的情况如下表：

单位：万元

对外担保单位	2023年担保余额	2022年担保余额	本年比上年增减
梁山县人民医院	1,656.00	9,022.24	-81.65%
梁山县人民医院	1,148.61	22,096.60	-94.80%
梁山县人民医院	893.63	-	-
梁山县人民医院	867.50	-	-
梁山县人民医院	5,000.00	-	-
梁山县中医院	580.00	-	-
梁山县中医院	3,550.00	4,190.00	-15.27%
梁山水浒文化旅游股份有限公司	175.00	-	-
梁山水浒文化旅游股份有限公司	300.00	-	-
梁山水浒文化旅游股份有限公司	240.00	-	-
梁山水浒文化旅游股份有限公司	700.00	-	-
梁山水浒文化旅游股份有限公司	700.00	-	-
梁山水浒文化旅游股份有限公司	700.00	-	-
梁山水浒文化旅游股份有限公司	502.50	-	-
梁山水浒文化旅游股份有限公司	4,000.00	4,700.00	-14.89%
梁山县顺畅交通发展有限公司	3,997.22	10,609.72	-62.32%
梁山县顺畅交通发展有限公司	3,997.22	-	-

梁山县城投建材有限公司	1,000.00	1,895.00	-47.23%
梁山县城投建材有限公司	950.00	-	-
梁山县城投建材有限公司	795.00	-	-
梁山县人民医院	4,000.00	-	-
梁山县人民医院	10,998.40	-	-
梁山县人民医院	1,440.00	-	-
梁山县人民医院	1,297.00	-	-
梁山县人民医院	1,700.00	-	-
梁山水浒文化旅游股份有限公司	4,000.00	5,000.00	-20.00%
梁山水浒文化旅游股份有限公司	1,700.00	2,857.00	-40.50%
梁山水浒文化旅游股份有限公司	1,200.00	-	-
梁山中冶文化建设投资有限公司	2,368.00	11,970.00	-80.22%
梁山中冶文化建设投资有限公司	2,368.00	-	-
梁山中冶文化建设投资有限公司	3,315.20	-	-
梁山中冶文化建设投资有限公司	2,131.20	-	-
梁山中冶文化建设投资有限公司	1,657.60	-	-
梁山城发商业集团有限公司	2,500.00	-	-
梁山县第一中学	-	1,100.00	-100.00%
合计	72,428.08	73,440.56	-1.38%

七、 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未发生应召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

八、 债券债权代理人履职情况

天风证券作为 2023 年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券

的债权代理人，报告期内按照本次债券《债权代理协议》及《募集说明书》的约定履行了本次债券的债权代理职责，对发行人资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况进行了持续跟踪，并发行人履行督促募集说明书中所约定的义务，积极行使了债权代理人的职责，维护债券持有人的合法权益。

九、 其他重大事项

（一）规范性文件规定和申请文件约定的重大事项

根据《公司信用类债券信息披露管理办法》、监管部门相关文件和《募集说明书》《债权代理协议》等申请文件，经发行人确认，发行人重大事项情况如下：

序号	重大事项	有√ 无-
1	发行人名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化。	-
2	发行人变更财务报告审计机构、债券受托管理人或具有同等职责的机构、信用评级机构。	-
3	发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动。	√
4	发行人法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责。	-
5	发行人控股股东或者实际控制人变更。	-
6	发行人发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组。	-
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失。	-
8	发行人放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十。	-
9	发行人股权、经营权涉及被委托管理。	-
10	发行人丧失对重要子公司的实际控制权。	-
11	债券担保情况发生变更，或者债券信用评级发生变化。	-
12	发行人转移债券清偿义务。	-
13	发行人一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十。	-
14	发行人未能清偿到期债务或进行债务重组。	-
15	发行人涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为。	-

16	发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为。	-
17	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项。	-
18	发行人出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况。	-
19	发行人分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭。	-
20	发行人涉及需要说明的市场传闻。	-
21	募集说明书约定或企业承诺的其他应当披露事项。	-
22	募投项目情况发生重大变化，可能影响募集资金投入和使用计划，或者导致项目预期运营收益实现存在较大不确定性。	-
23	其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。	-

（二）已发生重大事项的说明及其处理

有 无

1、发行人董事长及董事发生变动

发行人免去佟振堂同志山东水泊梁山城建投资有限公司董事、法定代表人职务，免去邹杰同志山东水泊梁山城建投资有限公司董事职务。任命徐明辉同志为山东水泊梁山城建投资有限公司董事长、法定代表人，任命程敏、许圣芳、孙瑞海同志为山东水泊梁山城建投资有限公司董事。

发行人已于 2023 年 3 月 7 日在梁山县市场监督管理局完成工商变更登记并于 2023 年 3 月 21 日发布《山东水泊梁山城建投资公司董事长及董事发生变动的公告》。

2、发行人总经理发生变动

根据梁山县国有资产事务中心《关于山东水泊梁山城建投资有限公司总经理、副总经理任命的通知》（梁国资任字【2023】3 号），免去张士胜同志山东水泊梁山城建投资有限公司总经理职务。张士胜

同志已经离任，新任总经理尚未就位，暂由董事长徐明辉同志代行总经理职责。

发行人已于 2023 年 10 月 17 日发布《山东水泊梁山城建投资有限公司总经理发生变动的公告》。

十、 总结

综上所述，发行人偿债能力较为稳定、负债处于正常水平、负债结构较为合理，具备较强的偿债能力。发行人良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了良好的保障。总体而言，发行人对本次债券本息具有良好的偿付能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2022 年山东水泊梁山城建投资有限公司公司债券 2023 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

天风证券股份有限公司

2024 年 6 月28 日