证券简称：22 延长 01/22 延长石油债 01　　证券代码：184475.SH/2280272.IB

证券简称：22 延长 02/22 延长石油债 02　　证券代码：184476.SH/2280273.IB

陕西延长石油（集团）有限责任公司
企业债券债权代理事务报告
（2023 年度）

债权代理人

国泰君安证券股份有限公司

国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

2024 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陕西延长石油（集团）有限责任公司（以下简称“公司”或“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年度报告（2023年）》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，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

目 录

第一章 企业债券概况.....4
第二章 债权代理人履行职责情况.....7
第三章 发行人 2023 年度经营情况及财务状况.....9
第四章 债券募集资金使用、专项账户运作的核查情况.....12
第五章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....13
第六章 内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况.....14
第七章 偿债保障措施的执行情况以及本息偿付情况.....15
第八章 债券持有人会议召开情况.....16
第九章 发行人偿债能力和偿债意愿.....17
第十章 信用评级情况.....19
第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....20
第十二章 其他事项.....21

第一章　企业债券概况

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

2021 年 1 月 14 日，发行人召开董事会会议，同意公司申请发行在国家发改委注册优质主体企业债额度 300 亿元。发行品种上可选择绿色债券、可续期企业债及一般债券等品种，债券期限可根据资金需求灵活设置。

2021 年 4 月 16 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《关于陕西延长石油（集团）有限责任公司注册发行优质主体企业债的批复》（陕国资资本发【2021】42 号），同意公司注册发行规模不超过人民币 300 亿元的优质主体企业债。

本次债券经国家发展和改革委员会发改企业债券【2022】77 号文件注册公开发行。

三、本次债券的主要条款

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：2022 年第一期陕西延长石油（集团）有限责任公司公司债券。

3、发行总额：本期债券发行总额为人民币 45 亿元，其中品种一 30.00 亿元，品种二 15.00 亿元

4、债券品种：企业债券。

5、发行期限：本期债券分为两个品种。其中品种一期限为 3+2 年期，附加第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权：在债券存续期的第 3 年末，发行人可选择上调或下调债券存续期后 2 年债券票面年利率 0 至 300 个基点（含本数），调整后债券票面年利率为债券存续期前 3 年票面年利率加上上调基点或减去下调基点，在债券存续期后 2 年固定不变；投资者有权在债券存续期的第 3 年末选择是否将持有的全部或部分本期债券品种一按面值回售给发行人，发行人可选择将回售部分债券转售或予以注销。品种二期限为 5 年期。

6、当期票面利率：品种一：3.00%；品种二：3.40%

7、增信措施：本期债券不设定增信措施。

8、发行首日：2022 年 7 月 8 日。

9、起息日：2022 年 7 月 11 日。

10、付息日：本期债券品种一存续期内每年的 7 月 11 日为上一个计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日），本期债券品种一付息日为 2023 年至 2027 年每年的 7 月 11 日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日）；如行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 7 月 11 日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券品种二存续期内每年的 7 月 11 日为上一个计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日），本期债券品种二付息日为 2023 年至 2027 年每年的 7 月 11 日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日）。

11、兑付日：本期债券品种一的兑付日为 2027 年 7 月 11 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）；如行使回售选择权，则其回售部分债券的本金兑付日为 2025 年 7 月 11 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）。本期债券品种二的兑付日为 2027 年 7 月 11 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）。

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，发行人主体信用等级为 AAA，本次债券信用等级为 AAA。

13、牵头主承销商、债券债权代理人：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，海通证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司，平安证券股份有限公司。

15、募集资金用途：本期债券发行规模 45 亿元，其中品种一发行规模为 30 亿元，其中 7.50 亿元用于延安气田延 694 井区、延 653 井区天然气地面集输工程、靖边能化园区煤油气资源综合利用一期启动项目填平补齐工程、延长油田伴生气资源循环利用项目建设，22.50 亿元用于补充营运资金。

品种二发行规模为人民币 15 亿元，15 亿元均用于延安气田延 694 井区、延 653 井区天然气地面集输工程、靖边能化园区煤油气资源综合利用一期启动项目

填平补齐工程、延长油田伴生气资源循环利用项目建设。

第二章　债权代理人履行职责情况

国泰君安证券作为 22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02 的债权代理人，在债券存续期内按照债权代理协议及募集说明书的约定履行了相关债券的债权代理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对企业债券募集说明书所约定义务的执行情况。

一、定期提示

国泰君安作为债权代理人，自 22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02 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、企业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。

二、定期债权代理报告

国泰君安证券针对 22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02，已于 2023 年 6 月 30 日前出具并披露 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告，2023 年度定期债权代理报告及 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告将于 2024 年 6 月 30 日前披露。

三、临时债权代理报告

国泰君安证券已针对发行人及相关债项 2023 年度内相关重大事项出具对应临时债权代理报告。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债权代理协议的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、企业债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行企业债券募集说明书、债权代理协议中所约定的义务，积极行使债券债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。

四、募集资金使用督导情况

截至本报告出具日，22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02 募集资金均已按照募集说明书约定使用完毕，募集资金实际用途与募集说

明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致，国泰君安证券作为债权代理人通过收集专项账户流水、募集资金用途凭证等方式对发行人募集资金使用进行了督导。

五、偿债资金落实情况督导

22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02 已完成 2023 年度付息事项，不涉及偿付事项。针对相关偿债资金，国泰君安证券于债券付息前提示并督导发行人落实偿债资金，2023 年度，22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02 均已根据监管机构要求按期完成债项付息资金划付。

第三章　发行人2023年度经营情况及财务状况

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：张恺颙

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2023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大型国有企业之一。

表：2022-2023 年发行人业务板块收入结构情况

单位：亿元

板块	项目	2023 年		2022 年	
		金额	占比	金额	占比
油气	油气产品	1,921.48	49.90%	1,827.68	49.25%
非油气	化工产品	440.42	11.44%	474.37	12.78%
	物资销售	1,122.43	29.15%	1,145.84	30.88%
	金融保险	107.49	2.79%	114.38	3.08%
	其他	258.68	6.72%	148.71	4.01%
合计		**3,850.50**	**100.00%**	**3,710.98**	**100.00%**

表：2022-2023 年发行人业务板块成本结构情况

单位：亿元

板块	项目	2023 年		2022 年	
		金额	占比	金额	占比
油气	油气产品	1,332.28	42.41%	1,214.19	41.53%
非油气	化工产品	428.09	13.63%	412.47	14.11%
	物资销售	1,118.31	35.60%	1,132.17	38.72%
	金融保险	82.43	2.62%	79.21	2.71%
	其他	180.49	5.75%	85.68	2.93%
合计		**3,141.60**	**100.00%**	**2,923.72**	**100.00%**

三、发行人 2023 年度财务状况

1、合并资产负债表主要数据

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末	同比变动
资产合计	4,854.77	4,889.81	-0.72%
负债合计	3,102.99	3,175.03	-2.27%
所有者权益	1,751.78	1,714.78	2.16%
归属于母公司股东的权益合计	1,557.70	1,532.53	1.64%

2023 年末，发行人资产规模为 4,854.77 亿元，负债规模为 3,102.99 亿元，所有者权益为 1,751.78 亿元，较 2022 年末变动较小。

2、合并利润表主要数据

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度	同比变动
营业收入	3,743.01	3,595.60	4.07%
营业利润	142.81	89.49	59.58%
利润总额	140.34	83.23	68.62%
净利润	113.62	65.43	73.67%
归属于母公司股东的净利润	70.60	58.54	20.61%

2023 年度，发行人实现营业利润、利润总额和净利润分别为 142.81 亿元、140.34 亿元和 113.62 亿元，较 2022 年度分别同比增加 59.58%、68.62%和 73.67%，主要系获益于国际油价上升，发行人利润水平大幅提升。

3、合并现金流量表主要数据

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	269.37	394.46	-31.71%
投资活动产生的现金流量净额	-284.59	-219.60	-29.59%
筹资活动产生的现金流量净额	-103.44	-91.36	-13.22%

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 269.36 亿元，较 2022 年度减少 125.09 亿元，降幅为 31.71%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加。

2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-284.58 亿元，较 2022 年度减少 64.99 亿元，降幅为 29.59%。近两年，发行人投资活动产生的现金流量净额持续为负，主要系为了进一步加强企业经营情况，巩固发行人行业地位，发行人对外投资规模保持在较高水平。

2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为-103.43 亿元，较 2022 年减少 12.08 亿元，降幅为 13.21%。近两年，发行人筹资活动产生的现金流量净额均为负，主要系发行人盈利状况较好、取得的经营活动产生的现金流量净额大幅增加，发行人融资需求降低所致。

第四章　债券募集资金使用、专项账户运作的核查情况

一、募集资金使用情况

本期债券发行规模45亿元，其中品种一发行规模为30亿元，其中7.50亿元用于延安气田延694井区、延653井区天然气地面集输工程、靖边能化园区煤油气资源综合利用一期启动项目填平补齐工程、延长油田伴生气资源循环利用项目建设，22.50亿元用于补充营运资金。

品种二发行规模为人民币15亿元，15亿元均用于延安气田延694井区、延653井区天然气地面集输工程、靖边能化园区煤油气资源综合利用一期启动项目填平补齐工程、延长油田伴生气资源循环利用项目建设。

发行人本期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。

经核查，本期债券涉及的延安气田延694井区、延653井区天然气地面集输工程、靖边能化园区煤油气资源综合利用一期启动项目填平补齐工程、延长油田伴生气资源循环利用项目均已建设完成，2023年度运营情况良好。

二、专项账户运作情况

发行人已在上述债券发行前设立专项账户用以募集资金监管、偿债保障金存储及使用等，且已与募集资金监管银行签订债券募集资金监管协议，2023 年度内专项账户运作正常。

第五章　发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人信息披露义务履行情况

报告期内，发行人按照主管机关的要求披露了定期公告及临时公告。

二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

截至本报告出具日，未发生发行人需履行 22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02 募集说明书中约定的其他义务的情形。

第六章　内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况

22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02 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。

第七章　偿债保障措施的执行情况以及本息偿付情况

一、2023 年度偿付情况

2023 年度，22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02 已完成 2023 年度付息事项，不涉及偿付事项。

二、偿债保障措施执行情况

22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02 发行后，发行人按照债券募集说明书的约定较为有效执行了相关偿债保障措施。

第八章　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。

第九章　发行人偿债能力和偿债意愿

一、偿债能力

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表：

项目	2023 年末 /2023 年度	2022 年末 /2022 年度
资产负债率（%）	63.92	64.93
流动比率（倍）	0.44	0.48
速动比率（倍）	0.30	0.34
EBITDA 利息保障倍数（倍）	5.61	4.43
贷款偿还率（%）	100.00	100.00

从短期偿债指标来看，截至近两年末，公司流动比率分别为 0.48 和 0.44，速动比率分别为 0.34 和 0.30。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。

从长期偿债指标来看，截至近两年末，公司资产负债率分别为 64.93%和 63.92%，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 2022 年度及 2023 年度 EBITDA 利息保障倍数分别为 4.43 和 5.61。公司的折旧摊销息税前利润可对公司的利息费用支出形成较好覆盖。

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。

第十章　信用评级情况

截至本报告出具日，根据联合资信评估股份有限公司 2023 年 6 月 21 日出具的《陕西延长石油（集团）有限责任公司 2023 年跟踪评级报告》，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02 信用等级为 AAA。

作为 22 延长 01/22 延长石油债 01、22 延长 02/22 延长石油债 02 的债权代理人，国泰君安证券特此提请投资者关注上述债项的相关风险，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 2023 年末，发行人对外担保余额 20.38 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 2023 年末，公司不存在重大未决诉讼、仲裁或行政处罚情况。

三、相关中介机构

2023 年度，本次债券的债权代理人、审计机构和资信评级机构均未发生变动。

四、重大资产重组情况

2023 年度，发行人未发生重大资产重组。

五、发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及债权代理人采取的应对措施

2023 年度，发行人不存在与偿债能力和增信措施有关的其他情况。

2023 年度，发行人未出现兑付兑息违约的情况，不存在债权代理人须采取应对措施的情况。

第十二章　其他事项

截至本报告出具之日，发行人未发生需披露的其他重大事项。

（以下无正文）

（本页无正文，为《陕西延长石油（集团）有限责任公司企业债券债权代理事务报告（2023 年度）》之盖章页）

债券债权代理人：国泰君安证券股份有限公司

2024 年 6 月 27 日