

债券代码：184583.SH

债券简称：22新泰01

债券代码：2280416.IB

债券简称：22新泰专项债01

债券代码：270024.SH

债券简称：23新泰01

债券代码：2380160.IB

债券简称：23新泰专项债01

债券代码：270025.SH

债券简称：23新泰02

债券代码：2380161.IB

债券简称：23新泰专项债02

新泰市统筹城乡发展集团有限公司

企业债券

2024年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

新泰市统筹城乡发展集团有限公司

主承销商

中航证券有限公司

二零二五年六月

声明

中航证券有限公司（以下简称“中航证券”）作为2022年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种一）、2023年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种一）及2023年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种二）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）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于新泰市统筹城乡发展集团有限公司（以下简称“发行人”）的公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中航证券提供的其他材料。中航证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本报告所涉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中航证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

- 1、公司名称：新泰市统筹城乡发展集团有限公司
- 2、设立日期：2006年1月23日
- 3、注册地址：山东省泰安市新泰市青云街道东周路以东，青龙路以北1幢
- 4、法定代表人：杨敏
- 5、注册资本：100,000.00万元
- 6、统一社会信用代码：913709827850119805
- 7、控股股东：新泰市财金投资集团有限公司
- 8、实际控制人：新泰市财政局
- 9、经营范围：一般项目：规划设计管理；以自有资金从事投资活动；农业专业及辅助性活动；水资源管理；市政设施管理；城市绿化管理；城市公园管理；智能农业管理；游览景区管理；名胜风景区管理；自然遗迹保护管理；企业管理；企业管理咨询；土地整治服务；大数据服务；公共事业管理服务；文化场馆管理服务；园区管理服务；农村生活垃圾经营性服务；生态保护区管理服务；太阳能发电技术服务；非物质文化遗产保护；水土流失防治服务；人工造林；森林改培；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；广告设计、代理；金属制品销售；煤炭及制品销售；建筑材料销售；五金产品批发；五金产品零售；机械设备销售；金属材料销售。（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）许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；污水处理及其再生利用；河道采砂。（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

门批准文件或许可证件为准)

二、债券基本情况

新泰市统筹城乡发展集团有限公司发行的由中航证券担任主承销商的债券包括：22 新泰 01/22 新泰专项债 01、23 新泰 01/23 新泰专项债 01、23 新泰 02/23 新泰专项债 02，债券具体情况见下表：

债券简称	22 新泰 01/22 新泰专项债 01	23 新泰 01/23 新泰专项债 01	23 新泰 02/23 新泰专项债 02
债券名称	2022 年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种一）	2023 年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种一）	2023 年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种二）
债券发行批准机关及文号	国家发展和改革委员会“发改企业债券〔2021〕217号”文件		
债券代码	184583.SH、2280416.IB	270024.SH、2380160.IB	270025.SH、2380161.IB
债券期限	7 年	3+4 年	7 年
发行规模	7.50 亿元	0.50 亿元	6.00 亿元
债券余额	7.50 亿元	0.50 亿元	6.00 亿元
票面利率（发行时）	6.50%	7.50%	6.80%
票面利率（报告期）	6.50%	7.50%	6.80%
计息期限及付息日	“22 新泰 01、22 新泰专项债 01”计息期限自 2022 年 10 月 21 日至 2029 年 10 月 20 日，“22 新泰 01、22 新泰专项债 01”付息日为计息期限的每年 10 月 21 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）	“23 新泰 01、23 新泰专项债 01”计息期限自 2023 年 5 月 8 日至 2030 年 5 月 7 日，“23 新泰 01、23 新泰专项债 01”付息日为计息期限的每年 5 月 8 日；若投资者于存续期第 3 年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的付息日为 2024 年至 2026 年每年的 5	“23 新泰 02、23 新泰专项债 02”计息期限自 2023 年 5 月 8 日至 2030 年 5 月 7 日，“23 新泰 02、23 新泰专项债 02”付息日为计息期限的每年 5 月 8 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）

		月 8 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）	
兑付日	“22 新泰 01、22 新泰专项债 01”的兑付日为 2025 年至 2029 年每年 10 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）	“23 新泰 01、23 新泰专项债 01”的兑付日为 2026 年至 2030 年每年 5 月 8 日；若投资者于存续期第 3 年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的兑付日为 2026 年的 5 月 8 日，兑付款项自兑付日起不另计利息（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）	“23 新泰 02、23 新泰专项债 02”的兑付日为 2026 年至 2030 年每年 5 月 8 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）
增信措施	“22 新泰 01、22 新泰专项债 01”由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保	“23 新泰 01、23 新泰专项债 01”无增信	“23 新泰 02、23 新泰专项债 02”由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保
发行时信用级别	经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，“22 新泰 01、22 新泰专项债 01”的信用级别为 AAA	经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，“23 新泰 01、23 新泰专项债 01”的信用级别为 AA	经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，“23 新泰 02、23 新泰专项债 02”的信用级别为 AAA
最新评级情况 ¹	根据联合资信评估股份有限公司于 2024 年 6 月 27 日出具的联合〔2024〕3773 号跟踪评级报告，发行人主体信用级别为 AA，“22 新泰 01、22 新泰专项债 01”的信用级别为 AAA	根据联合资信评估股份有限公司于 2024 年 6 月 27 日出具的联合〔2024〕3773 号跟踪评级报告，发行人主体信用级别为 AA，“23 新泰 01、23 新泰专项债 01”的信用级别为 AA	根据联合资信评估股份有限公司于 2024 年 6 月 27 日出具的联合〔2024〕3773 号跟踪评级报告，发行人主体信用级别为 AA，“23 新泰 02、23 新泰专项债 02”的信用级别为 AAA

¹ 截至本报告出具日尚未取得 2025 年最新评级报告。

三、2024 年度发行人履约情况

(一) 募集资金使用情况

根据“22新泰01、22新泰专项债01”募集说明书的约定，“22新泰01、22新泰专项债01”募集资金总额为7.50亿元，其中，5.50亿元用于泰山汽车智能制造产业基地一期建设项目，2.00亿元用于补充营运资金，以优化公司债务结构和满足公司日常经营活动的需求。根据新泰市统筹城乡发展集团有限公司公司债券2022年年度报告，截至2022年末，募集资金余额为0亿元。

根据“23新泰01、23新泰专项债01”募集说明书的约定，“23新泰01、23新泰专项债01”募集资金总额为0.50亿元，全部用于泰山汽车智能制造产业基地一期建设项目。根据新泰市统筹城乡发展集团有限公司公司债券2023年年度报告，截至2023年末，募集资金余额为0亿元。

根据“23新泰02、23新泰专项债02”募集说明书的约定，“23新泰02、23新泰专项债02”募集资金总额为6.00亿元，其中，5.00亿元用于泰山汽车智能制造产业基地一期建设项目，1.00亿元用于补充营运资金，以优化公司债务结构和满足公司日常经营活动的需求。根据新泰市统筹城乡发展集团有限公司公司债券2023年年度报告，截至2023年末，募集资金余额为0亿元。

本报告年度内无募集资金使用。

(二) 兑付兑息情况

发行人已于2024年10月足额偿付“22新泰01、22新泰专项债01”2023年至2024年计息年度(即2023年10月21日至2024年10月20日)的应付利息，共计4,875.00万元。

发行人已于2024年5月足额偿付“23新泰01、23新泰专项债01”及“23新泰02、23新泰专项债02”2023年至2024年计息年度（即2023年5月8日至2024年5月7日）的应付利息，共计4,455.00万元。

报告期内，发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）信息披露情况

2024年度发行人与企业债券相关信息已在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露，已披露的相关文件如下：

序号	披露时间	文件名称
1	2024-01-15	新泰市统筹城乡发展集团有限公司关于变更经营范围、修订公司章程并办理工商变更登记的公告
2	2024-04-24	2023年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券(品种一)2024年付息公告 2023年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券(品种二)2024年付息公告
3	2024-04-30	新泰市统筹城乡发展集团有限公司公司债券年度报告(2023年) 新泰市统筹城乡发展集团有限公司2023年审计报告 中合中小企业融资担保股份有限公司2023年年度财务报告及附注 担保人-重庆三峡融资担保集团股份有限公司2023年度财务审计报告
4	2024-06-25	新泰市统筹城乡发展集团有限公司企业债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告
5	2024-06-28	新泰市统筹城乡发展集团有限公司2024年跟踪评级报告
6	2024-08-30	新泰市统筹城乡发展集团有限公司公司债券中期报告（2024年） 新泰市统筹城乡发展集团有限公司2024年半年度财务报表及附注
7	2024-10-09	2022年新泰市统筹城乡发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券(品种一)2024年付息公告

三、发行人偿债能力分析

发行人2024年的合并财务报表由中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（中审亚太审字（2025）006422号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2024年度

完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元、%

项目	2024 年末	2023 年末	变动比例
总资产	3,107,763.78	2,973,621.15	4.51
其中：流动资产	2,492,853.96	2,349,661.65	6.09
总负债	2,012,804.06	1,892,023.82	6.38
其中：流动负债	1,253,719.23	1,055,179.91	18.82
净资产	1,094,959.72	1,081,597.33	1.24
资产负债率	64.77	63.63	1.79
流动比率	1.99	2.23	-10.76
速动比率	1.40	1.51	-19.87

1、资产负债率（%）=总负债/总资产×100%

2、流动比率（倍）=流动资产/流动负债

3、速动比率（倍）=（流动资产-存货）/流动负债

截至2024年末，发行人总资产3,107,763.78万元，较2023年末增加4.51%，其中流动资产2,492,853.96万元，占总资产的比例为80.21%；发行人总负债2,012,804.06万元，较2023年增加6.38%，其中流动负债1,253,719.23万元，占总负债的比例为62.29%；发行人净资产为1,094,959.72万元，较2023年末增加1.24%。

1、短期偿债能力指标分析：2024年末，发行人流动比率为1.99，速动比率为1.40，均较2023年末有所下降，主要系2024年其他应付款及一年内到期的非流动负债有所增加，使得流动负债增加所致。发行人流动比率与速动比率均处于较高水平，发行人流动性较为充裕，可有效抵御短期的还款压力，短期偿债能力较强。

2、长期偿债能力指标分析：发行人2023年、2024年末的资产负债率分别为63.63%和64.77%，2024年末资产负债率较2023年末小幅上升，总体

来看发行人资产负债水平正常。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元、%

项目	2024 年度	2023 年度	变动比例
营业收入	278,979.72	292,469.01	-4.61
利润总额	11,860.76	12,900.51	-8.06
净利润	10,704.72	12,128.11	-11.74
经营活动产生的现金流净额	96,282.88	152,357.49	-36.80
投资活动产生的现金流净额	-2,450.97	-42,874.32	-94.28
筹资活动产生的现金流净额	-105,223.98	-153,151.19	-31.29

2024年度，发行人实现营业收入278,979.72万元，较2023年度减少4.61%；发行人实现利润总额11,860.76万元，较2023年度减少8.06%；发行人实现净利润10,704.72万元，较2023年度减少11.74%。2024年度，发行人经营活动产生的现金流净额为96,282.88万元，较2023年度减少36.80%；发行人投资活动产生的现金流净额为-2,450.97万元，较2023年度增加94.28%；发行人筹资活动产生的现金流净额为-105,223.98万元，较2023年度增加31.29%。

四、增信情况

（一）22新泰 01、22新泰专项债 01

“22新泰01、22新泰专项债01”由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。报告期内，增信机制无变动。

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同审字（2025）第110C015903号中合中小企业融资担保股份有限公司2024年度审计报告，截至2024年末，中合中小企业融资担保股份有限公司资产总额为913,423.18

万元，净资产为754,112.54万元，2024年度，中合中小企业融资担保股份有限公司（合并）实现营业收入50,182.14万元，净利润31,884.73万元，具体财务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度
资产总计	913,423.18	860,938.58
负债总计	159,310.63	129,711.30
净资产	754,112.54	731,227.29
资产负债率（%）	17.44	15.07
营业总收入	50,182.14	42,556.84
营业利润	38,616.84	16,736.85
利润总额	38,629.01	16,752.20
净利润	31,884.73	15,541.57
经营活动产生的现金流量净额	-54,427.41	-65,478.42

总体来看，担保人的资本实力较强，资信情况良好且拥有强大的股东背景、明确的市场定位与发展战略，形成了内控与风险管理架构和专业素质较强的经营管理层，根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2024年7月1日出具的“CCXI-20242018M-01”《2024年度中合中小企业融资担保股份有限公司信用评级报告》综合评定，中合中小担保主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

因此，担保人为“22新泰01、22新泰专项债01”提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保具有较强的增信作用。

（二）23 新泰 01、23 新泰专项债 01

“23 新泰 01、23 新泰专项债 01”无增信。

（三）23 新泰 02、23 新泰专项债 02

“23新泰02、23新泰专项债02”由重庆三峡融资担保集团股份有限公

司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。报告期内，增信机制无变动。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审[2025]8-163号重庆三峡融资担保集团股份有限公司2024年度财务审计报告，截至2024年末，重庆三峡融资担保集团股份有限公司资产总额为1,292,204.75万元，净资产为936,035.22万元，2023年度，重庆三峡融资担保集团股份有限公司（合并）实现营业收入159,117.26万元，净利润47,298.02万元，具体财务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度
资产总计	1,292,204.75	1,306,030.71
负债总计	356,169.53	387,356.18
净资产	936,035.22	918,674.53
资产负债率（%）	27.56	29.66
营业总收入	159,117.26	174,305.98
营业利润	42,201.60	67,989.14
利润总额	42,175.05	67,905.12
净利润	47,298.02	47,092.71
经营活动产生的现金流量净额	47,896.04	14,812.32

总体来看，担保人的资本实力较强，资信情况良好且拥有强大的股东背景、明确的市场定位与发展战略，形成了内控与风险管理架构和专业素质较强的经营管理层，根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2024年6月20日出具的“信评委函字[2024]跟踪0878号”《重庆三峡融资担保集团股份有限公司2024年度跟踪评级报告》综合评定，重庆三峡担保主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。

因此，担保人为“23新泰02、23新泰专项债02”提供的全额无条件不

可撤销连带责任保证担保具有较强的增信作用。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《新泰市统筹城乡发展集团有限公司企业债券 2024 年
度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

