

2018 年沛县经济开发区发展有限公司公司债券（第一期）及 2019 年沛县经济开发区发展有限公司公司债券 2024 年度债权代理事务报告

发行人

沛县经济开发区发展有限公司

债权代理人



2025 年 6 月

东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”）作为 2018 年沛县经济开发区发展有限公司公司债券（第一期）（以下简称“18 沛经 01”）及 2019 年沛县经济开发区发展有限公司公司债券（以下简称“19 沛经开”）的债权代理人，按照有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于沛县经济开发区发展有限公司（以下简称“发行人”）对外发布的《沛县经济开发区发展有限公司公司债券年度报告（2024 年）》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以及发行人向东吴证券提供的其他材料。

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东吴证券所作的承诺或声明。

一、 发行人的基本情况

公司名称：沛县经济开发区发展有限公司

法定代表人：曹雷鸣

成立日期：2007 年 9 月 28 日

注册资本：500,000 万元

控股股东：沛县城市建设投资发展集团有限公司（60%）

公司类型：有限责任公司

住 所：沛县沛公路北侧、汉润路东侧（科技创业园）A1 栋
3 层 308 室

经营范围：对园区基础设施建设项目、制造业及科技业投资；市政工程施工；市政设施管理服务，房地产开发经营。（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）

二、 债券基本要素

（一）18 沛经 01

发行人：沛县经济开发区发展有限公司。

债券名称：2018 年沛县经济开发区发展有限公司公司债券（第一期）。

发行总额：人民币 9.5 亿元。

债券期限：7 年期。

债券利率：本期债券为固定利率债券，单利按年计息，不计复利。
本期债券通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行票面年利率。根据

簿记建档结果，本期债券票面年利率为 6.20%。

还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付起不另计利息。

起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期内每年的 10 月 24 日为该计息年度的起息日。

计息期限：自 2018 年 10 月 24 日起至 2025 年 10 月 23 日止。

付息日：2019 年至 2025 年每年的 10 月 24 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：自第 3 年末即 2021 年至 2025 年每年 10 月 24 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）。

主承销商：东吴证券股份有限公司。

债券担保：本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AAA。

交易场所：全国银行间交易市场和上海证券交易所。

（二）19 沛经开

发行人：沛县经济开发区发展有限公司。

债券名称：2019 年沛县经济开发区发展有限公司公司债券。

发行总额：人民币 6 亿元。

债券期限：7 年期。

债券利率：本期债券为固定利率债券，单利按年计息，不计复利。

本期债券通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行票面年利率。根据簿记建档结果，本期债券票面年利率为 7.51%。

还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付起不另计利息。

起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期内每年的 11 月 4 日为该计息年度的起息日。

计息期限：自 2019 年 11 月 4 日起至 2026 年 11 月 3 日止。

付息日：2020 年至 2026 年每年的 11 月 4 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：自第 3 年末即 2022 年至 2026 年每年 11 月 4 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）。

主承销商：东吴证券股份有限公司。

债券担保：无担保。

信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA。

交易场所：全国银行间交易市场和上海证券交易所。

三、 发行人履约情况

（一）上市或交易流通情况

18 沛经 01 已于 2018 年 10 月 30 日在银行间市场上市流通，证券代码为：1880207.IB；于 2018 年 11 月 5 日在上海证券交易所上市流通，证券代码为：127871.SH。

19 沛经开已于 2019 年 11 月 8 日在银行间市场上市流通，证券代码为：1980322.IB；于 2019 年 11 月 13 日在上海证券交易所上市流通，证券代码为：152315.SH。

（二）本息兑付情况

18 沛经 01 每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付起不另计利息。18 沛经 01 已于 2024 年 10 月 24 日进行付息及分期还本。

19 沛经开每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付起不另计利息。19 沛经开已于 2024 年 11 月 4 日进行付息

及分期还本。

（三）募集资金使用情况

18 沛经 01 发行规模 9.5 亿元，截至本报告出具日，募集资金已使用完毕，扣除承销费用后全部用于募投项目。

19 沛经开发行规模 6 亿元，截至本报告出具日，募集资金已使用完毕，扣除承销费用后其中 0.5 亿元用于沛县经济开发区汉祥家园棚户区改造项目，剩余用于补充公司运营资金。

（四）信息披露情况

发行人与 18 沛经 01 及 19 沛经开相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站等网站披露，已披露的相关文件如下：

- 1、沛县经济开发区发展有限公司公司债券年度报告（2023 年）、沛县经济开发区发展有限公司 2023 年度审计报告（2024-04-30）；
- 2、中诚信国际关于关注沛县经济开发区发展有限公司三级子公司票据逾期的公告（2024-04-30）；
- 3、沛县经济开发区发展有限公司关于子公司商票逾期的公告（2024-05-15）；
- 4、东吴证券股份有限公司关于沛县经济开发区发展有限公司子公司商票逾期的债权代理事务临时报告（2024-05-16）
- 5、2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告（2024-6-25）

6、沛县经济开发区发展有限公司 2024 年度跟踪评级报告
(2024-6-27);

7、沛县经济开发区发展有限公司公司债券中期报告(2024 年)、
沛县经济开发区发展有限公司 2024 年半年度财务报告及附注
(2024-8-30);

8、2018 年沛县经济开发区发展有限公司公司债券(第一期)2024
年付息公告、2024 年度分期偿还本金提示性公告、2024 年度分期偿
还本金公告、2024 年度付息兑付公告 (2024-10-14)。

9、2019 年沛县经济开发区发展有限公司 2024 年付息公告、2024
年度分期偿还本金提示性公告、2024 年度分期偿还本金公告、2024
年度付息兑付公告 (2024-10-23)

四、 发行人偿债能力

发行人 2024 年财务报告经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计,并出具了标准无保留意见的审计报告(编号:中兴华审字(2025)
第 021595 号)。本报告所引用的财务数据,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表及其附注。

(一) 偿债能力情况

单位:万元

项目	2024 年末/2024 年度	2023 年末/2023 年度
资产总计	3,743,195.19	3,043,797.01
负债合计	2,425,135.95	1,962,608.36
资产负债率	64.79%	64.48%

流动比率	2.91	2.37
速动比率	1.34	0.96

截至 2024 年末，发行人资产总计 3,743,195.19 万元，负债合计 2,425,135.95 万元，资产负债率为 64.79%。2024 年末，发行人资产及负债均保持稳中有升态势，资产负债率基本保持稳定。

截至 2024 年末，发行人流动比率和速动比率基本保持平稳向好态势，发行人偿债能力未出现重大不利变化。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2024 年	2023 年
营业收入	194,961.53	197,902.45
营业利润	20,087.15	21,632.03
利润总额	17,930.87	20,770.43
净利润	15,585.13	15,839.43
经营活动产生的现金流量净额	-123,431.64	-91,561.64
投资活动产生的现金流量净额	-64,522.90	-90,713.73
筹资活动产生的现金流量净额	190,125.39	199,570.85
现金及现金等价物净增加额	2,170.86	17,295.49

2024 年度较 2023 年度，发行人营业收入、营业利润及净利润均平稳态势，发行人盈利能力较稳定。

2024 年度经营活动现金流净额为负，经营性现金流持续为净流出，对债务的保障能力较弱，发行人主要建设项目具有投资金额大、建设周期长等特点，项目建设业务的回款进度受发行人结算周期和结算进度影响，项目建设业务的回款进度较慢，使得销售商品、提供劳务收到的现金相对较少。

（三）发行人对外担保情况

截至 2024 年末，发行人对外担保金额为 11.97 亿元。

（四）发行人已发行尚未兑付债券情况

截至本报告出具日，发行人已发行尚未兑付债券情况如下：

单位：亿元、年、%

证券简称	证券类别	发行期限	票面利率	当前余额	发行规模	发行日期	到期日期	回售日
24 沛县经开 PPN001	定向工具	3.00	3.02	2.80	2.80	2024-03-08	2027-03-12	
24 沛发 01	私募债	5.00	3.40	4.50	4.50	2024-01-09	2029-01-11	2027-01-11
19 沛经开	一般企业债	7.00	7.51	2.40	6.00	2019-10-31	2026-11-04	
18 沛经 01	一般企业债	7.00	6.20	1.90	9.50	2018-10-19	2025-10-24	

发行人均按时支付上述债券本息，未发生逾期未支付情况。

五、 担保人相关情况

18 沛经 01 由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告（XYZH/2025NJAA2B0180），截至 2024 年末，江苏省信用再担保集团有限公司总资产 415.75 亿元，负债总额 153.45 亿元，净资产 262.31 亿元，2024 年度营业总收入 40.14 亿元，净利润 14.34 亿元。经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，担保人主体评级为 AAA。

六、 债权代理人履职情况

报告期内，债权代理人依据《企业债券管理条例》、《公司信用类债券信息披露管理办法》和交易场所相关法律、法规、规范性文件的规定以及债权代理协议的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、资信状况、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，积极行使债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。

（一）持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，债权人持续密切关注发行人资信状况，定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人公开披露各项信息。报告期内，债权人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，发行人已就重大事项披露临时公告，东吴证券作为债权人已披露债权代理事务临时报告，相关事项对 18 沛经 01 及 19 沛经开不存在重大不利影响。

（二）持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，债权人持续密切关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关增信措施、投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

（三）持续关注增信措施

债权人持续关注公司债券增信机构的资信状况，通过查询公开资料、获取增信机构定期报告等方式，了解增信机构财务状况和偿债能力。报告期内，未发现增信机构偿付能力存在重大不利变化的情况。

（四）召开持有人会议，维护债券持有人权益

债权代理人按照《债权代理协议》等文件约定履行债权代理职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现发行人存在触发召开持有人会议的情形，本次债券不涉及召开持有人会议事项。

（五）督促发行人按时履约

报告期内，债权代理人已督促发行人存续企业债券按期足额还本付息，债权代理人将持续跟踪受托管理债券还本付息资金安排，督促发行人按时履约。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2018 年沛县经济开发区发展有限公司公司债券
(第一期)及 2019 年沛县经济开发区发展有限公司公司债券 2024 年
度债权代理事务报告》之盖章页)

