

---

舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团  
有限公司公司债券  
2024 年度发行人履约情况及偿债能力  
分析报告

主承销商



(住所：杭州市西湖区天目山路198号财通双冠大厦西楼)

二〇二五年六月

---

## 声明

财通证券股份有限公司（以下简称“主承销商、财通证券”）作为 2018 年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券、2019 年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券（以下简称“本次债券”）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）等文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券 2024 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及发行人向财通证券提供的其他材料。主承销商对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为财通证券所作的承诺或声明。

---

## 目 录

一、发行人基本情况 .....	3
二、本次债券基本情况 .....	3
(一)2018 年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券 .....	3
(二)2019 年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券 .....	4
三、发行人的履约情况 .....	5
(一) 办理上市或交易流通情况 .....	5
(二) 本次债券募集资金使用及监管情况 .....	5
(三) 本次债券本息兑付情况 .....	6
(四) 偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....	7
(五) 发行人信息披露情况 .....	7
(六) 发行人跟踪评级情况 .....	7
四、发行人偿债能力分析 .....	8
(一) 发行人主要财务指标 .....	8
(二) 发行人偿债能力分析 .....	8
(三) 发行人偿债意愿分析 .....	9
五、增信措施 .....	9
六、债券持有人会议召开情况 .....	9

---

## 一、发行人基本情况

公司名称：舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司

住所：浙江省舟山市岱山县高亭镇人民路 50 号 6 楼

法定代表人：刘曙国

注册资本：人民币 50,000.00 万元

经营范围：授权范围内的国有资产投资、经营、管理，土地整理、开发，滩涂围垦，港口疏浚，港口建设，建筑材料销售，房屋出租，矿产资源开发、经营，园林绿化，基础工程施工。

公司信息披露联系人：蒋凯

联系电话：0580-7333176

## 二、本次债券基本情况

### （一）2018 年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券

1、债券简称：PR 舟蓬 01（上海证券交易所）、18 舟山蓬莱债 01（银行间市场）。

2、债券代码：127866.SH（上海证券交易所）、1880187.IB（银行间市场）。

3、上市地点：上海证券交易所及银行间市场。

4、发行总额：10 亿元人民币。

5、债券期限：本期债券为 8 年期固定利率债券。

6、债券利率：本期债券票面利率为 7.00%，在债券存续期间内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

7、还本付息方式：本期债券于债券存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，于债券存续期内的第 3 至第 8 个计息年度末，分别偿还本期债券发行总额的 15%、15%、15%、15%、15%和 25%。利息前两年单独支付，后六年随本金一同支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各项债券持有人所持债券面值应获利息进行支付，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。

---

8、发行首日：本期债券发行期限的第1日，即2018年9月25日。

9、付息日：本期债券的付息日为2019年至2026年每年的9月25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）。

10、兑付日：本期债券的兑付日为2021年至2026年每年的9月25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）。

11、承销团成员：主承销商为财通证券股份有限公司，分销商为中山证券有限责任公司。

12、担保方式：无。

13、信用级别：根据中证鹏元资信评估股份有限公司2024年7月出具的《2018年第一期、2019年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券2024年跟踪信用评级报告》，2018年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券信用等级为AA，发行人主体长期信用评级为AA，评级展望为稳定。

14、债券余额：截至本报告出具之日，本期债券余额为4.00亿元。

## **（二）2019年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券**

1、债券简称：PR舟蓬01（上海证券交易所）、19舟山蓬莱债01（银行间市场）。

2、债券代码：152104.SH（上海证券交易所）、1980033.IB（银行间市场）。

3、上市地点：上海证券交易所及银行间市场。

4、发行总额：8亿元人民币。

5、债券期限：本期债券为8年期固定利率债券。

6、债券利率：本期债券票面利率为7.50%，在债券存续期间内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

7、还本付息方式：本期债券于债券存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，于债券存续期内的第3至第8个计息年度末，分别偿还本期债券发行总额的15%、15%、15%、15%、15%和25%。利息前两年单独支付，后六年随本金一同支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各项债券持有人所持债券面值应获利息进行支付，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。

8、发行首日：本期债券发行期限的第1日，即2019年1月30日。

9、付息日：本期债券的付息日为2020年至2027年每年的1月30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）。

10、兑付日：本期债券的兑付日为2022年至2027年每年的1月30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）。

11、承销团成员：主承销商为财通证券股份有限公司，分销商为中山证券有限责任公司。

12、担保方式：无。

13、信用级别：根据中证鹏元资信评估股份有限公司2024年7月出具的《2018年第一期、2019年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券2024年跟踪信用评级报告》，2019年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券信用等级为AA，发行人主体长期信用评级为AA，评级展望为稳定。

14、债券余额：截至本报告出具之日，本期债券余额为3.20亿元。

### 三、发行人的履约情况

#### （一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2018年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定，于2018年9月28日在银行间交易市场上市流通，简称“18舟山蓬莱债01”，证券代码“1880187”；于2018年10月12日在上海证券交易所市场上市流通，简称“18舟蓬01”，证券代码为“127866”。

发行人已按照《2019年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定，于2019年2月11日在银行间交易市场上市流通，简称“19舟山蓬莱债01”，证券代码“1980033”；于2019年2月12日在上海证券交易所市场上市流通，简称“19舟蓬01”，证券代码为“152104”。

#### （二）本次债券募集资金使用及监管情况

##### 1、2018年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券

---

### （1）募集资金的使用情况

根据《2018年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定，本期债券共募集资金10.00亿元，其中8亿元将用于岱山县城城中村拆迁安置小区项目（已纳入浙江省和岱山县棚户区改造计划），2亿元将用于补充公司流动资金。

截至本报告出具日，本期债券募集资金已经全部按照约定用途使用完毕。

### （2）账户及资金监管情况

发行人在温州银行股份有限公司舟山分行建立了偿债资金托管账户，用以存放本期债券每年所需偿还的利息及本金，温州银行舟山分行对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

## 2、2019年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券

### （1）募集资金的使用情况

根据《2019年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定，本期债券共募集资金8.00亿元，其中8亿元将用于岱山县城城中村拆迁安置小区项目（已纳入浙江省和岱山县棚户区改造计划）。

截至本报告出具日，本期债券募集资金已经全部按照约定用途使用完毕。

### （2）账户及资金监管情况

发行人在温州银行股份有限公司舟山分行和杭州银行股份有限公司舟山分行建立了偿债资金托管账户，用以存放本期债券每年所需偿还的利息及本金，温州银行舟山分行对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

### （三）本次债券本息兑付情况

2018年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券的付息日为2019年至2026年每年的9月25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）。本期债券的兑付日为2021年至2026年每年的9月25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）。发行人已按期支付2024年度利息及分期还本金额。

2019年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券的付

息日为 2020 年至 2027 年每年的 1 月 30 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）。本期债券的兑付日为 2022 年至 2027 年每年的 1 月 30 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）。发行人已按期支付 2024 年度利息及分期还本金额。

#### （四）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

18 舟山蓬莱债 01、19 舟山蓬莱债 01 未设置增信措施。

本次债券偿债保障措施主要如下：

“

1、本期债券募集资金投资项目所产生的收入是债券本息按时偿付的根本保障；2、发行人通畅的外部融资渠道和优良的资信为本期债券按期偿付提供有力补充；3、本期债券采取多种措施全面保障投资者利益；4、本期债券存续期内的债券持有人会议制度为债券偿付提供了持续的动态保障。

”

报告期内，公司按时兑付了本次债券利息和分期还本金额，偿债保障措施执行有效。

#### （五）发行人信息披露情况

报告期内，发行人相关信息已在中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）等媒体披露，信息披露义务及时履行。本次债券已披露的重大事项公告及时间如下：

序号	公告标题	公告日期
1	温州银行股份有限公司舟山分行关于舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司控股股东变更的临时债权代理事务报告	2024-09-03
2	舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司关于控股股东变更的公告	2024-09-03
3	舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司关于财务总监及信息披露负责人变动的公告	2024-05-04

#### （六）发行人跟踪评级情况

根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2024 年 7 月出具的《2018 年第一期、2019 年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券 2024 年跟

踪信用评级报告》，2018年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券、2019年第一期舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券信用等级为AA，发行人主体长期信用评级为AA，评级展望为稳定。

#### 四、发行人偿债能力分析

##### （一）发行人主要财务指标

根据立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见审计报告，发行人2024年度主要财务数据如下：

单位：万元、%

主要财务指标	2024年12月31日	2023年12月31日
总资产	4,635,333.04	4,512,007.11
总负债	2,490,630.23	2,309,091.72
所有者权益	2,144,702.81	2,202,915.38
流动比率	3.15	3.71
速动比率	0.67	0.89
资产负债率	53.73	51.18
贷款偿还率	100.00	100.00
利息偿付率	100.00	100.00

单位：万元

主要财务指标	2024年度	2023年度
营业总收入	111,585.44	223,221.69
利润总额	21,314.37	23,402.48
净利润	18,945.39	21,049.79
归属于母公司股东的净利润	19,263.37	21,323.99
经营活动产生现金流量净额	-52,702.29	40,738.00
投资活动产生现金流量净额	-163,085.93	-378,504.30
筹资活动产生现金流量净额	170,432.83	319,022.44

##### （二）发行人偿债能力分析

最近两年，发行人的主要偿债能力指标见下表：

财务指标	2024年度/末	2023年度/末
流动比率（倍）	3.15	3.71
速动比率（倍）	0.67	0.89
资产负债率（合并）（%）	53.73	51.18

EBITDA 利息保障倍数（倍）	0.84	0.95
------------------	------	------

### 1、短期偿债能力分析

截至 2024 年末，发行人流动比率为 3.15，速动比率为 0.67，与上期末相比未发生重大不利变动。发行人流动比率大于 1 倍，说明发行人流动资产能够较好覆盖公司流动负债；但是由于存货规模较大，一定程度上降低了公司资产的速动比率。

整体来看，公司的短期偿债能力相对较好。

### 2、长期偿债能力分析

截至 2024 年 12 月 31 日，发行人资产负债率为 53.73%，处于相对较低水平，发行人长期偿债能力总体较强。

综上，发行人偿债能力良好，与偿债能力相关的各项财务指标未发生重大变化，整体偿债风险较低。

### （三）发行人偿债意愿分析

发行人将按时还本付息，按照募集说明书约定内容履行相关义务，偿债意愿良好。

## 五、增信措施

本次债券未设置增信措施。

## 六、债券持有人会议召开情况

2024 年度，本次债券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。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《舟山群岛新区蓬莱国有资产投资集团有限公司公司债券 2024 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签署页）



财通证券股份有限公司

2025年6月30日