

债券简称: 22 安泰城乡债

债券代码: 2280516.IB

债券简称: 22 安泰债

债券代码: 184665.SH

# 华源证券股份有限公司关于聊城市安泰城 乡投资开发有限责任公司补充 2024 年度相 关事项的临时债权代理事务报告

债权代理人:



(住所: 西宁市南川工业园区创业路 108 号)

2025 年 7 月



## 声明

华源证券股份有限公司（以下简称“华源证券”）编制本报告的内容及信息均来源于聊城市安泰城乡投资开发有限责任公司（以下简称“发行人”）提供以及公开途径查询的相关材料。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为华源证券所作的承诺或声明。

# 目录

|                       |   |
|-----------------------|---|
| 第一部分发行人发行债券的基本情况..... | 3 |
| 第二部分本次债券重大信息.....     | 5 |

# 第一部分发行人发行债券的基本情况

## 一、发行人概况

公司中文名称：聊城市安泰城乡投资开发有限责任公司

法定代表人：母继成

成立日期：2009年9月8日

注册资本：100,000 万元人民币

注册地址：山东省聊城市东昌府区嘉明经济开发区嘉明路5号606室

公司类型：有限责任公司（国有独资）

统一社会信用代码：91371500694423015A

## 二、注册文件和注册规模

发行人于2022年10月27日获得国家发展和改革委员会出具《国家发展改革委关于聊城市安泰城乡投资开发有限责任公司发行公司债券注册的通知》（发改企业债券〔2022〕209号），注册规模4.5亿元。本次债券已发行4.5亿元。

## 三、公司债券的主要条款

|         |   |
|---------|---|
| 债券全称    | 2022年聊城市安泰城乡投资开发有限责任公司公司债券  |
| 债券简称    | 22安泰城乡债/22安泰债   |
| 债券期限和利率 | 本期债券期限为7年期，其中在存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。<br>本期债券发行时票面利率为6.00%。  |
| 发行规模    | 人民币4.5亿元  |
| 债券余额    | 人民币4.5亿元  |
| 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，从第3个计息年度开始，逐年分别按照发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，本期债券存续期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，本金自兑付首日起不另计利息。在本期债券存续期内第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期债券存续期第3至第7个计息年度末分别按照剩余债券每百元本金值的20%比例偿还债券本金。 |

|           |   |
|-----------|---|
| 担保情况      | 本期债券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。 |
| 信用级别      | 本期债券信用等级为 AAA，发行人主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定     |
| 债券上市地点及代码 | 184665.SH（上交所）、2280516.IB（银行间）            |
| 主承销商      | 华源证券股份有限公司                                |
| 债权代理人     | 华源证券股份有限公司                                |

## 第二部分本次债券重大信息

### 一、发行人关于 2024 年度相关事项的补充披露情况

根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2023 年修订）》（以下简称《上市规则》）、《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌规则（2023 年修订）》（以下简称《挂牌规则》）及其他有关规则，发行人与受托管理人及债权代理人复核 2024 年度信息披露情况，根据复核情况，发行人于近日披露了《聊城市安泰城乡投资开发有限责任公司关于 2024 年度相关事项的补充披露公告》，主要内容如下：

#### （一）关于发行人 2024 年度主营业务收入的补充说明

##### 1、市政工程业务

报告期内，发行人已确认收入的市政工程项目情况如下：

单位：亿元

| 项目名称                    | 总投资额         | 已投资额         | 已确认收入金额      | 已回款金额        | 未来回款计划      |             |             |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
|                         |              |              |              |              | 2025 年      | 2026 年      | 2027 年及以后   |
| 前罗项目                    | 23.21        | 23.22        | 24.88        | 24.88        | 0.40        | 0.00        | 0.00        |
| 仙庄二期项目                  | 9.87         | 10.20        | 0.19         | 0.19         | 3.00        | 3.00        | 4.00        |
| 东昌府葫芦艺术文化旅游中心项目         | 2.50         | 0.51         | 0.15         | 0.15         | 0.20        | 0.20        | 2.10        |
| 东昌府区城乡供水一体化及引调水工程项目     | 4.77         | 0.59         | 0.58         | 0.58         | 0.10        | 0.00        | 0.00        |
| 聊城市海绵城市道路建设工程项目         | 2.58         | 2.49         | 0.25         | 0.25         | 0.00        | 0.00        | 2.50        |
| 聊城市东昌府区铁塔片区城市更新项目 EPC   | 1.00         | 0.51         | 0.27         | 0.27         | 0.20        | 0.30        | 0.20        |
| 聊城市东昌府区老旧小区小巷雨污分流改造提升项目 | 0.30         | 0.17         | 0.10         | 0.10         | 0.10        | 0.10        | 0.00        |
| 其他零星工程                  | /            | /            | 0.58         | 0.58         | /           | /           | /           |
| <b>合计</b>               | <b>44.23</b> | <b>37.69</b> | <b>27.00</b> | <b>27.00</b> | <b>4.00</b> | <b>3.60</b> | <b>8.80</b> |

发行人市政工程业务均按照成本加成方式确认收入，2024 年，发行人市政

工程业务毛利率大幅增加，主要系 2024 年新增市政工程项目加成比例较高所致，具有合理性。

## 2、贸易业务

发行人贸易业务品种主要为建筑材料，如钢材、电解铜、锌锭、铝锭等。发行人分别与供应商和客户签署买卖合同，从中间赚取购销差价，销售价格依据市场价格确定。

2024 年，发行人贸易业务前五大供应商情况如下：

单位：万元、%

| 公司名称          | 品种 | 采购金额             | 占比           | 是否关联方 |
|---------------|----|------------------|--------------|-------|
| 江苏辉岩枫金属贸易有限公司 | 钢材 | 7,920.03         | 19.36        | 否     |
| 聊城昊成教育服务有限公司  | 钢材 | 7,132.14         | 17.44        | 否     |
| 青岛锦尚美电子商贸有限公司 | 锌锭 | 5,802.17         | 14.18        | 否     |
| 浙江金固金属材料有限公司  | 钢材 | 5,532.25         | 13.52        | 否     |
| 海南至恒实业有限公司    | 钢材 | 5,382.19         | 13.16        | 否     |
| <b>合计</b>     | -  | <b>31,768.78</b> | <b>77.66</b> | -     |

2024 年，发行人贸易业务前五大客户情况如下：

单位：万元、%

| 公司名称            | 品种 | 销售金额             | 占比           | 是否关联方 |
|-----------------|----|------------------|--------------|-------|
| 天津欣富百润商贸有限公司    | 钢材 | 7,092.71         | 17.33        | 否     |
| 营山翔鹏商贸有限公司      | 钢材 | 6,448.04         | 15.76        | 否     |
| 鑫鹏源（聊城）智能科技有限公司 | 钢材 | 6,013.57         | 14.70        | 否     |
| 福建省闵佳盛实业有限公司    | 锌锭 | 5,970.18         | 14.59        | 否     |
| 北京富能鑫源能源科技有限公司  | 钢材 | 5,969.37         | 14.59        | 否     |
| <b>合计</b>       | -  | <b>31,493.87</b> | <b>76.96</b> | -     |

2024 年，发行人贸易业务毛利率为 0.04%，较上年同期下降 99.25%。2024 年发行人贸易业务毛利率较低主要系发行人当年贸易产品以钢材为主，钢材销售毛利率较低，导致贸易业务整体毛利率下降。

### （二）关于发行人 2024 年末其他应收款的补充说明

#### 1、发行人经营性、非经营性其他应收款划分依据及合理性

发行人根据其他应收款是否被用于与其主营业务相关用途、是否符合发行人定位为划分标准，以相关合同、协议约定的用途等作为认定依据，对其他应收款进行经营性和非经营性分类，与公司自身承接项目及自身定位相关的款项为经营

性款项，与公司承接项目及自身定位无关的款项为非经营性款项。

截至 2024 年 12 月末，发行人前五大经营性其他应收款情况如下：

单位：万元、%

| 单位名称             | 形成原因     | 划分依据及合理性  | 期末余额      | 账龄                | 占其他应收款比例 |
|------------------|----------|---|-----------|-------------------|----------|
| 聊城东安国有资本运营集团有限公司 | 项目合作开发款项 | 合作开发项目形成的资金拆借款项和项目前期垫款，代庄片区棚户区改造项目、付庄片区棚户区改造项目等保障房项目。项目实施主体为聊城市民安控股建设有限公司，建设资金均来自合作开发各方，不存在替政府垫资的情形，符合规定。发行人在项目建设过程中承担保障房项目建设及提供资金支持，聊城东安国有资本运营集团有限公司主要负责配套学校建设，发行人收益主要为政府回购款项。 | 15,134.08 | 1 年以内、1-2 年、2-3 年 | 4.91     |
| 聊城弘泰置业有限公司       | 项目合作开发款项 | 为王宅棚户区改造项目合作开发款项。项目实施主体为聊城弘泰置业有限公司，建设资金均来自合作开发各方，不存在替政府垫资的情形，符合规定。根据签署的《合作协议书》约定。发行人在项目建设过程中承担拆迁安置、支付临安费及提供资金支持职责，发行人收益主要为政府回购款项。   | 15,005.45 | 3 年以上             | 4.86     |
| 聊城市安居住宅发展中心      | 合作开发款项   | 为申李片区棚户区改造项目合作开发款项。项目实施主体为聊城市安居住宅发展中心，建设资金均来自合作开发各方，不存在替政府垫资的情形，符合规定。根据签署的《申李片区协议书》约定。发行人作为棚户区改造的融资主体及建设方，负责申李片区棚改项目建设，由东昌府区嘉明经济开发区进行回购项目，回款来源为项目回购款项。                          | 7,506.83  | 3 年以上             | 2.43     |
| 聊城市泰岳置业有限公司      | 合作开发款项   | 为董付棚户区改造项目合作开发款项。项目实施主体为聊城市泰岳置业有限公司，建设资金均来自合作开发各方，不存在替政府垫资的情形，符合规定。根据签署的《董付棚户区协议书》约定，发行人作为保障房投融资主体参与董付棚户区改造项目建设，回款来源为聊城市泰岳置业有限公司按照合作协议约定进行还款。                                   | 5,912.75  | 1-2 年             | 1.92     |
| 聊城市运东畅泰置业发展有限公司  | 合作开发款项   | 为马官屯棚户区改造项目合作开发款项。项目实施主体为聊城市民安控股建设有限公司，建设资金均来自合作开发各方，不存在替政府垫资的情形，符合规定。根据签署的   | 1,787.58  | 3 年以上             | 0.58     |

|    |   |   |           |   |       |
|----|---|---|-----------|---|-------|
|    |   | 《项目土地熟化投资协议》约定。发行人在项目建设过程中承担拆迁安置、支付临安费及提供资金支持职责，发行人收益主要为政府回购款项。 |           |   |       |
| 合计 | - | -   | 45,346.69 | - | 14.69 |

## 2、发行人应收聊城民安融富置业有限公司未计提坏账的情况及合理性

聊城民安融富置业有限公司（以下简称“民安融富”）成立于2017年3月20日，法定代表人为王庆君，注册资本为10,000万元人民币。民安融富股东为聊城市民安控股建设有限公司（以下简称“民安控股”）（持股比例51%）和聊城东海融富置业有限公司（持股比例49%）。民安融富主营业务为房地产开发经营，属于房地产业。截至2024年末，民安融富总资产20.36亿元、净资产-5.3亿元，2024年度实现主营业务收入0.56亿元，净利润-0.87亿元。

截至2024年末，发行人应收民安融富其他应收款项金额为11.60亿元，形成原因为前期项目合作开发款项，合作项目为万达广场、风情商业街、精品酒店等。2024年度发行人尚未收回民安融富款项，剩余款项预计未来3年内回款完毕。

截至2024年末，发行人应收民安融富款项尚未计提坏账，原因如下：

（1）为妥善化解民安融富债务，聊城市东昌府区政府、东昌府区国资委协调各方推动民安融富资产债务重组。根据山东永邦土地房地产资产评估测绘有限公司出具的资产评估报告，万达广场项目2020年末资产价值为23.02亿元，项目建成后收益状况良好，未出现减值迹象。根据山东省聊城市中中级人民法院出具的《民事裁定书》，冻结民安融富名下13亿元银行存款或查封、扣押同等价值的其他财产。目前发行人已对民安融富持有的聊城万达广场项目部分资产办理了资产保全，资产保全金额大于对民安融富其他应收款期末余额。同时，聊城市东昌府区政府会议纪要显示，经各方同意，上海诺洲及东海融富退出民安融富，退出时将万达广场、欢乐小镇东区5299平方米商铺及欠民安控股的负债、万达广场产生的工程款等留在民安融富，将民安融富100%股权完全转让至民安控股名下，最终实现以万达广场归东昌府区所有，用以抵顶欠民安控股的所有债务，待民安融富审计完成后进行划转，万达广场项目除欠民安控股款项外，尚存在1.03亿元其他债务及0.08亿元工程款项，届时将由民安控股进行偿还，万达广场资产价值能够覆盖所欠债务。

(2) 民安融富所欠发行人主要其他应收款项已提供房屋作为抵押担保，发行人已与民安融富签订抵押合同。

综上所述，上述资产保全措施以及抵押资产能够覆盖应收民安融富所欠应收款项，未计提坏账。

### (三) 关于 2024 年度其他相关事项补充说明

发行人对 2024 年度其他相关事项情况进行补充说明如下：

#### 1、有息债务情况

调整前：

##### “（一）发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 84.58 亿元和 81.47 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-3.68%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别    | 到期时间 |          |            | 金额合计  | 金额占有息债务的占比 |
|-----------|------|----------|------------|-------|------------|
|           | 已逾期  | 1 年以内（含） | 超过 1 年（不含） |       |            |
| 公司信用类债券   | -    | 17.00    | 29.70      | 46.70 | 57.32%     |
| 银行贷款      | -    | 1.34     | 15.48      | 16.82 | 20.65%     |
| 非银行金融机构贷款 | -    | 1.76     | 15.33      | 17.95 | 22.03%     |
| 其他有息债务    | -    | -        | -          | -     | -          |
| 合计        | -    | 20.10    | 60.51      | 81.47 | —          |

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 34.10 亿元，企业债券余额 12.50 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 12.20 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

##### （二）发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 130.83 亿元和 128.28 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.95%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 |          |            | 金额合计  | 金额占有息债务的占比 |
|--------|------|----------|------------|-------|------------|
|        | 已逾期  | 1 年以内（含） | 超过 1 年（不含） |       |            |
| 公司信用类  | -    | 17.00    | 29.70      | 46.70 | 36.40%     |

|               |   |       |       |        |        |
|---------------|---|-------|-------|--------|--------|
| 债券            |   |       |       |        |        |
| 银行贷款          | - | 16.06 | 31.43 | 47.49  | 37.02% |
| 非银行金融<br>机构贷款 | - | 5.57  | 17.18 | 30.12  | 23.48% |
| 其他有息债<br>务    | - | -     | 3.97  | 3.97   | 3.09%  |
| 合计            | - | 38.63 | 82.28 | 128.28 | —      |

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 34.10 亿元，企业债券余额 12.50 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 12.20 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。”

调整后：

“（1）发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 84.58 亿元和 80.61 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.69%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类<br>别    | 到期时间 |              |                | 金额合计  | 金额占有息<br>债务的占比 |
|---------------|------|--------------|----------------|-------|----------------|
|               | 已逾期  | 1 年以内（含<br>） | 超过 1 年（不<br>含） |       |                |
| 公司信用类<br>债券   | -    | 17.00        | 29.70          | 46.70 | 57.93%         |
| 银行贷款          | -    | 1.34         | 15.48          | 16.82 | 20.87%         |
| 非银行金融<br>机构贷款 | -    | 1.76         | 15.33          | 17.09 | 21.20%         |
| 其他有息债<br>务    | -    | -            | -              | -     | -              |
| 合计            | -    | 20.10        | 60.51          | 80.61 | —              |

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 35.80 亿元，企业债券余额 10.90 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 12.20 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

（2）发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 130.83 亿元和 128.28 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.95%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类<br>别 | 到期时间 |              |                | 金额合计  | 金额占有息<br>债务的占比 |
|------------|------|--------------|----------------|-------|----------------|
|            | 已逾期  | 1 年以内（含<br>） | 超过 1 年（不<br>含） |       |                |
| 公司信用类      | -    | 17.00        | 29.70          | 46.70 | 36.40%         |

|           |   |       |       |        |        |
|-----------|---|-------|-------|--------|--------|
| 债券        |   |       |       |        |        |
| 银行贷款      | - | 16.06 | 31.43 | 47.49  | 37.02% |
| 非银行金融机构贷款 | - | 9.73  | 20.39 | 30.12  | 23.48% |
| 其他有息债务    | - | -     | 3.97  | 3.97   | 3.09%  |
| 合计        | - | 42.79 | 85.49 | 128.28 | —      |

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 35.80 亿元，企业债券余额 10.90 亿元，非金融企业债务融资工具 0.00 亿元，且共有 12.20 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。”

## 2、未决诉讼及仲裁事项

截至 2025 年 4 月 30 日，发行人涉及的主要未决诉讼及开庭前和解诉讼案件情况如下：

单位：万元

| 序号 | 案号                      | 诉讼金额     | 债权人               |
|----|-------------------------|----------|-------------------|
| 1  | (2024)沪 0115 民初 61412 号 | 1,300.00 | 东盛（上海）融资租赁有限公司    |
| 2  | (2024)鲁 0102 民初 15736 号 | 9,166.67 | 山东高速环球租赁有限公司      |
| 3  | (2024)鲁 0982 民初 8271 号  | 340.00   | 徐瑞梅               |
| 4  | (2024)鲁 15 执 1148 号     | 108.04   | 王庆东               |
| 5  | (2024)鲁 1502 民初 11962 号 | 7.95     | 唐炜华               |
| 6  | (2024)鲁 1502 民初 9285 号  | 17.62    | 陆根凤               |
| 7  | (2024)沪 0109 民初 9658 号  | 259.51   | 袁月                |
| 8  | (2024)鲁 1502 民初 12762 号 | 315.29   | 聊城农村商业银行股份有限公司    |
| 9  | (2024)沪 0109 民初 9659 号  | 26.21    | 黄正玉               |
| 10 | (2024)沪 0109 民初 13030 号 | 95.50    | 施海容               |
| 11 | (2024)鲁 1502 民初 10956 号 | 100.00   | 沈根顺               |
| 12 | (2025)沪 0115 民初 29889 号 | 3,163.16 | 中建投融资租赁(上海)有限责任公司 |
| 13 | (2025)鲁 0114 民初 2944 号  | 2,322.12 | 山东泽露股权投资基金管理有限公司  |

发行人的重要子公司主要诉讼情况如下：

单位：万元

| 序号 | 案号                      | 诉讼金额     | 债权人       |
|----|-------------------------|----------|-----------|
| 1  | (2024)鲁 0102 民初 15736 号 | 9,166.67 | 山东高速环球租赁有 |

| 序号 | 案号                  | 诉讼金额   | 债权人  |
|----|---------------------|--------|------|
|    |                     |        | 有限公司 |
| 2  | (2024)鲁0982民初8271号  | 340.00 | 徐瑞梅  |
| 3  | (2025)沪0105民初843号   | 130.00 | 李伯连  |
| 4  | (2024)鲁15执1148号     | 108.04 | 王庆东  |
| 5  | (2024)鲁1502民初11962号 | 7.95   | 唐炜华  |
| 6  | (2024)鲁1502民初10964号 | 29.96  | 张宗博  |
| 7  | (2024)鲁1502民初9285号  | 17.62  | 陆根凤  |
| 8  | (2024)沪0109民初9658号  | 259.51 | 袁月   |
| 9  | (2024)鲁1502民初10245号 | 136.41 | 宋仁豪  |
| 10 | (2024)沪0109民初9659号  | 26.21  | 黄正玉  |
| 11 | (2024)沪0109民初13030号 | 95.50  | 施海容  |

发行人及重要子公司聊城市民安控股建设有限公司的主要诉讼案件为发行人正常经营活动和融资活动业务中形成的民事纠纷，不属于“违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，受到行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚；违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚”等规定的重大违法违规行为。

### 3、被执行案件情况

截至2025年4月30日，发行人涉及的被执行案件情况如下：

单位：万元

| 序号 | 案号                 | 被执行人     | 执行金额      | 债权人                         |
|----|--------------------|----------|-----------|-----------------------------|
| 1  | (2024)鲁1502执3920号  | 发行人      | 3,200.00  | 山东聊城市邦成建设有限公司               |
|    | (2025)鲁1502执1581号  | 发行人      | 363.56    |                             |
| 2  | (2025)鲁15执恢4号      | 发行人、民安控股 | 28,000.00 | 山东聊建第一建设有限公司（聊城荣华房地产开发有限公司） |
| 3  | (2025)鲁1502执209号   | 民安控股     | 605.00    | 聊城市贝格砼业有限公司                 |
| 4  | (2025)鲁1502执恢31号   | 发行人      | 4,030.22  | 上海国金融资租赁有限公司                |
| 5  | (2025)津0116恢执2304号 | 发行人      | 1,105.45  | 新力德润（天津）融资租赁有限公司            |
| 6  | (2024)鲁1502执6073号  | 发行人      | 10.00     | 三菱和诚融资租赁（北京）有限公司            |
| 7  | (2025)鲁1502执2086号  | 民安控股     | 1,812.66  | 山东正泰工业设备安装有限公司              |

| 序号 | 案号                | 被执行人 | 执行金额   | 债权人          |
|----|-------------------|------|--------|--------------|
| 8  | (2025)鲁0102执1447号 | 发行人  | 678.53 | 济南金控商业保理有限公司 |

发行人将积极配合法院履行上述被执行案件的偿债义务，确保上述被执行案件不会被列入失信被执行。若发行人及重要子公司被列入失信被执行，将对发行人资信情况和持续融资能力造成不利影响。发行人存在较多被执行情况，强制执行导致的账户冻结和资产查封等，会对发行人资金管理和偿债能力构成负面影响。

#### 4、其他事项

##### (1) 限制高消费情况

截至2025年4月30日，发行人及重要子公司涉及的限制高消费情况如下：

| 限制消费人员              | 案号                | 债权人           |
|---------------------|-------------------|---------------|
| 聊城市安泰城乡投资开发有限公司、王保友 | (2025)鲁0102执1447号 | 济南金控商业保理有限公司  |
|                     | (2024)鲁1502执恢634号 | 聊城奥森置业有限公司    |
|                     | (2024)鲁1502执3920号 | 山东聊城市邦成建设有限公司 |
| 聊城市民安控股建设有限公司、梁敦全   | (2023)鲁1502执6514号 | 江苏环盛建设工程有限公司  |

(2) 发行人重要子公司民安控股2024年度共收到6次聊城市自然资源和规划局行政处罚，涉案金额合计2,607.34万元，均为民安控股违法占地建设所致。上述行政处罚事件民安控股已按照处罚要求整改完毕，涉及罚款均已在处罚当月支付完毕。上述行政处罚事件均未导致出现严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等，不属于重大违法违规的情形，不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益情形。

##### (3) 发行人其他子公司执行案件及票据逾期事项

###### 1) 执行案件事项

聊城市昌元投资开发建设有限公司为发行人非重要子公司存在一笔被执行案件(2024)鲁0116执5089号，为工程类纠纷所致。

###### 2) 票据逾期事项

截至2025年4月30日，发行人累计逾期发生额合计27,360.72万元，上述

逾期票据均已完成兑付。截至 2025 年 4 月 30 日，发行人不存在票据逾期且处于持续状态的情形。

截至 2025 年 4 月 30 日，发行人重要子公司聊城市民安控股建设有限公司累计逾期发生额合计 60,540.00 万元，上述逾期票据均已完成兑付。截至 2025 年 4 月 30 日，发行人重要子公司聊城市民安控股建设有限公司不存在票据逾期且处于持续状态的情形。

#### （4）征信报告负面事项

2019 年 9 月 25 日，发行人与国药控股（中国）融资租赁有限公司（现已更名为：国耀融汇融资租赁有限公司）签署《融资租赁合同（售后回租）》借款金额 5,500.00 万元，截至本回复出具日，发行人该融资租赁合同项下剩余金额 685.81 万元及其他应付款项的支付义务已清偿完毕，并已取得国耀融汇融资租赁有限公司出具的《结清证明》。

2023 年 7 月 25 日聊城安东产业发展有限公司和国民信托有限公司签署《国民信托-繁星 29 号家族财富管理信托信托合同》，信托借款金额 1,500.00 万元，发行人提供保证担保，信托委托人为阮苗苗。后因聊城安东产业发展有限公司资金困难，经聊城安东产业发展有限公司和国民信托有限公司委托人协商一致，已于 2025 年 2 月 27 日签署《展期协议》，同意将上述信托借款展期至 2025 年 7 月 31 日。

除此之外，发行人 2025 年 4 月征信报告中其他负面事项见执行案件（2025）鲁 1502 执恢 31 号和诉讼案件（2025）沪 0115 民初 29889 号。

#### （5）媒体质疑事项

根据舆情信息显示，发行人重要子公司聊城市民安控股建设有限公司存在 3 只定融产品逾期，分别为聊城城建政信债权一号、聊城城建政信债权二号以及聊城市民安控股建设有限公司 2021 债权资产三只产品。聊城城建政信债权一号、聊城城建政信债权二号以及聊城市民安控股建设有限公司 2021 债权资产募集金额分别为 1,943.50 万元、653.00 万元和 12,761.00 万元。

截至 2025 年 4 月 30 日，聊城城建政信债权一号和聊城市民安控股建设有限公司 2021 债权资产已兑付完毕，聊城城建政信债权二号已完成兑付 186.66 万元，剩余 466.34 万元已和债权人签署的展期协议，根据展期协议约定，剩余款项将

按照签署的展期协议分期偿还。

聊城城建政信债权二号后续偿债资金来源以下途径：①发行人已向聊城市东昌府区人民政府、聊城市人民政府申请组织协调资金，用于化解发行人当前被执行、涉诉资金及非标欠款，聊城市东昌府区政府通过协调区域内金融机构、其他国有企业通过发放贷款（德州银行、东营银行等）的形式提供资金帮助发行人解决被执行、涉诉资金及非标欠款，上述资金为企业借款，非政府债务。②发行人控股股东已取得德州银行聊城分行批复的 6.32 亿元集团综合授信，资金类型为流动资金贷款；已取得济宁银行聊城分行批复的 5.15 亿元集团综合授信，其中 3,300.00 万元为短期流动资金贷款，上述资金可用于化解发行人被执行案件分期偿还的欠款。发行人将取得的德州银行聊城分行、济宁银行聊城分行上述贷款将优先用于偿付发行人被执行案件代偿资金，保证被执行案件不再出现失信被执行的情形。③公司盈利能力将对发行人还本付息提供一定的保障。

具体内容详见上述公告。

## 二、提醒投资者关注风险

根据相关信息披露规则及指引，上述公告对发行人债务结构情况及其他事项进行了补充及更正。截至目前，发行人及子公司存在部分未决诉讼、仲裁，被执行，限制高消费，行政处罚，票据逾期，负面征信等事项，如上述事项不能及时解决，未来可能对发行人信用状况及偿债能力产生不利影响。

华源证券作为本期债券的债权代理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债权代理人职责，在获悉上述相关事项后，与发行人进行了沟通，督导发行人做好相关的风险防范工作，并根据《募集说明书》及《债权代理协议》等约定，出具本临时债权代理事务报告，债权代理人将密切关注发行人上述事项的进展，以及对本次债券偿债能力的影响，并就发行人上述重大事项提醒投资者查阅发行人有关公告详细信息，关注相关风险。

（本页无正文，为《华源证券股份有限公司关于聊城市安泰城乡投资开发有限责任公司补充 2024 年度相关事项的临时债权代理事务报告》的盖章页）



华源证券股份有限公司

2025 年 7 月 24 日