



中国银行间市场交易商协会

National Association of Financial Market Institutional Investors

地址：北京市西城区月坛南街1号院6号楼（100045）

Address: Building 6, No. 1 Yuetan South St., Xicheng District, Beijing

电话/Tel: 86 10 66539000

传真/Fax: 86 10 66539100

网址/Web: www.nafmi.org.cn

关于山东公用产业发展有限公司 注册文件补充信息的函

山东公用产业发展有限公司、光大证券股份有限公司：

你们报送的《山东公用产业发展有限公司关于2026-2028年度债务融资工具的注册报告》及相关材料收悉，依据非金融企业债务融资工具自律规则和指引，注册办公室对上述注册文件进行了预评，建议你们就以下问题对注册文件（含电子版）进行修改完善：

一、关于募集说明书

1. 鉴于发行人“文化旅游业”板块占近一年毛利润 10%以上，建议按照 M-5-8 补充披露相关情况，包括但不限于近三年上下游产业链情况、关键技术工艺和行业地位等。

2. 鉴于发行人对近一年及一期变化幅度在 30%以上的会计科目分析不完备，建议根据 M-6-2 要求补充披露，包括但不限于应收票据、一年内到期的非流动资产、长期应收款等。

3. 鉴于发行人有息债务披露不完备，建议根据 M-6-3 要求补充披露主要债务融资利率情况。

4. 鉴于发行人涉及关联交易，建议根据 MQ. 3 表在 M-6-4 中进一步披露近一年关联交易的产生原因、结算方式、交易

影响、关联资金占用情况等。

5. 鉴于发行人受限资产披露不完备，建议根据 M-6-6 进一步补充受限资产情况，包括但不限于抵押/质权人、期限等。

二、关于法律意见书

鉴于发行人律师未按照 F-3-4 的要求对经办注册会计师是否具备相关资质发表法律意见，建议补充发表意见。

三、其他

1. 根据债务融资工具落实国家相关政策工作机制，建议进一步核实来自政府的现金流情况。

2. 鉴于发行人已披露 2026 年半年度财务报表，建议根据表格体系要求更新募集说明书、法律意见书等注册文件。

联系人：张雅卓 联系电话：010-66538175

电子邮件：zhangyazhuo@nafmii.org.cn

交易商协会注册办公室

2026 年 9 月 20 日