2022年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券募集说明书摘要

发 行 人:诸城舜邦投资开发有限公司 主承销商:上海证券有限责任公司

重要声明

本募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况,并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于中国债券信息网。
投资者在作出认购决定之前,应当仔细阅读募集说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

释义

在本募集说明书摘要中,除非文中另有规定,下列词语具有如下含义:

一、普通词汇			
公司、本公司、发行人、债券投资人	指	诸城舜邦投资开发有限公司	
本期债券	指	发行人本期发行的面值总额人民币7亿元(含7亿元)的小微企业增信集合债券	
本次发行	指	经有关主管部门正式批准,本期债券在境内的公开发行	
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的2022年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券募集说明书	
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的2022年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券募集说明书摘要	
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会	
人民银行	指	中国人民银行	
中国证券业协会	指	中国证券业协会股份有限公司	
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司	
债券托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	
上交所	指	上海证券交易所	
簿记建档	指	由发行人与簿记管理人确定本期债券的票面利率或价格区间,簿记管理人发出申购订单,簿记管理人负责记录申购订单,最终将发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行利率的过程	
主承销商、簿记管理人、主承销商、会计师事务所、资信评级机构、发行人律师、律师	指	上海证券有限责任公司	
会计师事务所、审计机构	指	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)、和信会计师事务所(特殊普通合伙)	
发行人律师、律师	指	山东瀚和律师事务所	
评级公司、信用机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司	
承销商	指	由主承销商为本次发行组织的,由主承销商和分销商组成的承销商	
承销协议	指	主承销商与发行人签订的2022年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券募集说明书	
承销团协议	指	主承销商与承销团其他成员签订的2022年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券承销团协议	
余额包销	指	承销团成员按照承销团协议所规定的承销方式和条款,将承销期内未售出的债券全部认购或者通过其他途径销售的方式	
承销团成员/代理人	指	山东省通信所诸城市人民政府	
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	
债券持有人	指	持有2022年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券的投资者	
监管银行/账户监管人/偿付代理人	指	兴业银行股份有限公司诸城分行	
募资专项账户、募资账户	指	诸城市国有资产投资控股有限公司在兴业银行股份有限公司诸城分行开设的募资专项账户	
东售物业	指	诸城东售物业管理有限公司	
龙女水务	指	诸城龙女水务集团有限公司	
募集资金专项账户	指	发行人在监管银行/偿付代理人募集资金存储机构设立的募集资金专项账户	
国家级重点企业增信人	指	诸城市政府、发行人和企业债权人共同出资的2021年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券增信人	
省级重点专项债增信人	指	诸城市政府、发行人和企业债权人共同出资的2022年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券增信人	
募集资金专项债券企业可提前赎回人	指	2021年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券募集资金专项债券企业可提前赎回人	
国家级重点企业增信人	指	诸城市政府、发行人和企业债权人共同出资的2021年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券增信人	
省级重点专项债增信人	指	诸城市政府、发行人和企业债权人共同出资的2022年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券增信人	
登记机构	指	2021年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券的登记机构	
主承销商承销业务管理办法	指	《证券公司债券发行业务管理办法(试行)》	
证券法	指	《中华人民共和国证券法》	
公司法	指	《中华人民共和国公司法》	
《募集办法》	指	《公司债券募集办法》	
《管理费通知》	指	《国家发展改革委关于下一步完善债券发行管理有关工作的通知》(发改财金[2008]7号)	
《报送内容要求通知》	指	《国家发展改革委办公厅关于进一步规范债券发行申报内容有关工作的通知》(发改办财金[2010]2881号)	
《增强小微企业融资服务效能意见》	指	《国家发展改革委关于加强小微企业融资服务支持小微企业发展的指导意见》(发改财金[2013]1410号)	
《受理行内部风控管理工作通知》	指	《国家发展改革委办公厅关于受理内部风控管理工作通知》(发改办财金[2020]111号)	
《企业债管理条例》	指	《国家发展改革委关于企业债管理条例的通知》(发改财金[2020]298号)	
《公司债管理办法》	指	《公司债券发行交易管理办法》	
《证券业协会通知》	指	《中国证券业协会关于小微企业增信集合债券发行规则(试行)的通知》(发改办财金[2020]1334号)	
《通知》	指	《国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、防范风险有序有效有序开展的通知》(发改财金[2008]7号)	
《报送内容要求通知》	指	《国家发展改革委办公厅关于进一步规范债券发行申报内容有关工作的通知》(发改办财金[2010]2881号)	
《增强小微企业融资服务效能意见》	指	《国家发展改革委关于加强小微企业融资服务支持小微企业发展的指导意见》(发改财金[2013]1410号)	
《受理行内部风控管理工作通知》	指	《国家发展改革委办公厅关于受理内部风控管理工作的通知》(发改办财金[2020]111号)	
《企业债管理条例》	指	《国家发改委关于企业债管理条例的通知》(发改财金[2020]298号)	
《公司债管理办法》	指	《公司债券发行交易管理办法》	
《证券业协会通知》	指	《中国证券业协会关于小微企业增信集合债券发行规则(试行)的通知》(发改办财金[2020]1334号)	
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币亿元	

本募集说明书摘要中,部分分计数与各加数直接相加之和在尾数上如有差异,这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 发行条款

一、债券发行概况

本次债券经国家发展和改革委员会发改办企债券[2022]63号文件同意注册发行。

2020年12月11日,发行人董事会决议通过了关于诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券的议案。

2020年12月21日,发行人股东诸城市国有资产投资控股有限公司作出股东决定,同意诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券的发行。

二、主要发行条款

(一)发行主体:诸城舜邦投资开发有限公司

(二)债券名称:2022年诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券(简称"本期债券")。

(三)本次债券注册金额:本期债券发行总额不超过人民币8亿元,可分期发行。

(四)本期债券发行规模:本期债券发行总额不超过人民币8亿元,债性配售期为人民币4亿元。

(五)增性配售选择权:根据企业债管理办法,本期债券增信人提供为发行人提供增性配售选择权,增性配售期为本期债券发行期限的前提下,于企业债券发行完成日起满一年的第一个付息日,发行人有权选择将本期债券发行总规模的一定比例的债券进行增性配售,增性配售比例不超过本期债券发行总规模的50%。

(六)本期债券期限:本期债券期限为7年期,发行人有权在本期债券第3个计息年度末行使增性配售选择权,增性配售时间为第4个计息年度的付息日。

(七)本期债券发行价格:本期债券发行价格为面值的100%,即发行价为每张人民币100元。

(八)本期债券利率:本期债券票面利率为6.80%,采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。每年付息日按债权登记日日终在证券登记机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面额所应获利息进行支付。

(十)发行人调整票面利率选择权:发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末在按债券票面利率加上调整下调基点后的票面利率,调整后的票面利率为:本期债券存续期前3年的票面利率(8.80%)加上调整基点,在债券存续期后4个计息年度内固定不变。调整基点为0.01%,加上或减去0个基点后的数值。

(十一)发行人调整票面利率选择权的公告日期:发行人决定是否行使上述调整票面利率选择权的公告日期为本期债券第3个计息年度的付息日前5个工作日,发行人在国家发展改革委办公厅关于进一步规范企业债券发行申报内容有关工作的通知(发改办财金[2010]2881号)规定的媒体上公布关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告。投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记,将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人,或选择继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的本期债券进行转售或予以注销。

(十二)投资者回售选择权:发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后,投资者有权选择在投资者回售登记期内进行登记,将其所持债券全部或部分按面值回售给发行人。

(十三)发行方式:本期债券发行方式为:本期债券发行期为5个工作日,自2022年6月13日至2022年6月17日止。

(十四)发行对象及配售:通过承销团成员在银行间市场的发行对象为在中国境内机构投资者(国家法律、法规禁止购买债券的机构投资者除外)。

(十五)发行地:全国。

(十六)簿记建档:本期债券发行时,发行人与簿记管理人协商一致,在本期债券发行日前(含发行日),通过簿记建档,以市场化方式确定本期债券的利率。

(十七)承销方式:本期债券由主承销商负责组织承销团以余额包销方式承销。

(十八)起息日:2022年6月16日。

(十九)发行日:2022年6月13日,即2022年6月16日。

(二十)缴款日:本期债券于2022年6月17日开始计息,本期债券存续期内每年的6月17日为该计息年度的起息日。

(二十一)付息日:本期债券的计息期限为3个完整的计息年度,分别为2022年6月16日至2025年6月15日;2025年6月16日至2028年6月16日。

(二十二)还本付息方式:本期债券每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。

(二十三)付息日:本期债券的付息日为2023年至2028年每年的6月16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)。

(二十四)本期债券的兑付日:本期债券的兑付日为2025年至2028年每年的6月16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)。

(二十五)本期债券的计息期限:本期债券的计息期限为2026年6月16日至2028年6月16日。

(二十六)兑付地点:本期债券的兑付地点为发行人指定的证券登记机构和其他有关机构的营业场所。

(二十七)担保情况:本期债券为无担保债券。

(二十八)信用等级:经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定,发行人的主体信用级别为AA,本期债券的信用级别为AA。

(二十九)债券受托管理人:发行人聘请上海证券有限责任公司作为本期债券的债券受托管理人,并与其签署了《诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券受托管理协议》,投资者认购、购买或以其他合法方式取得本期债券之行为视为同意接受《诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券受托管理协议》项下债券受托管理人的权利义务规定。

三、担保方式

(一)担保方式:本期债券为无担保债券。

(二)增信方式:本期债券由诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券增信人提供增信。

(三)增信机构:诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券增信人。

(四)增信人主要财务指标:诸城舜邦投资开发有限公司小微企业增信集合债券增信人2020年末/2020年度主要财务指标经亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2021年末/2021年度主要财务指标未经会计师事务所审计,主要财务指标如下:

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
	合并财务报表			公司财务报表		
资产总计	76,572.26	39,382.02	39,985.90	75,522.14	39,382.02	39,985.90
其中:货币资金	68,636.54	35,919.66	32,716.88	68,626.54	35,919.66	32,706.88
应收票据	1,459.06	1,729.63	-270.57	1,459.06	1,729.63	-270.57
应收账款	1,706.52	907.75	798.77	1,706.52	907.75	798.77
预付款项	1,730.02	824.97	905.05	1,730.02	824.97	905.05
其他应收款	9,726.30	8,651.40	1,074.90	9,726.30	8,651.40	1,074.90
存货	27.33	3,383.25	-3,355.92	27.33	3,383.25	-3,355.92
其中:开发成本	-	-	-	-	-	-
其中:开发产品	841.58	-	841.58	841.58	-	841.58
流动资产合计	-	-3,663.93	-3,663.93	-	-3,663.93	-3,663.93
长期股权投资	8,846.53	7,968.84	877.69	8,846.53	7,968.84	877.69
固定资产净额	19.21	14.43	4.78	19.21	14.43	4.78
在建工程	8,823.22	7,854.80	968.42	8,823.22	7,854.80	968.42
无形资产	240.39	-914.70	1,155.09	240.39	-914.70	1,155.09
长期待摊费用	8,622.83	8,769.50	-146.67	8,622.83	8,769.50	-146.67
递延所得税资产	6,893.71	-	6,893.71	6,893.71	-	6,893.71
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	8,893.71	-	8,893.71	8,893.71	-	8,893.71
资产总计	76,773.26	38,978.14	37,795.12	75,415.85	38,978.14	36,437.71
流动负债合计	2,670.91	8,829.57	-6,158.66	2,670.91	8,829.57	-6,158.66
其中:应付账款	66,505.00	5,390.00	61,115.00	66,505.00	5,390.00	61,115.00
预收款项	14,722.32	98,783.15	-84,060.83	14,722.32	98,783.15	-84,060.83
应付职工薪酬	185.71	210.00	-24.29	185.71	210.00	-24.29
应交税费	1,237.68	1,448.07	-210.39	1,237.68	1,448.07	-210.39
其他应付款	34,005.99	46.17	33,959.82	34,005.99	46.17	33,959.82
其中:应付利息	-	-	-	-	-	-
其中:应付股利	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,000.00	1,000.00	-	1,000.00	1,000.00	-
其他流动负债	0.38	-	0.38	0.38	-	0.38
流动负债合计	120,347.99	115,707.16	4,640.83	120,347.99	115,707.16	4,640.83
长期借款	20,000.00	20,000.00	-	20,000.00	20,000.00	-
应付债券	20,000.00	20,000.00	-	20,000.00	20,000.00	-
其中:优先股	-	-	-	-	-	-
其中:永续债	-	-	-	-	-	-
长期应付款	1,000.00	1,000.00	-	1,000.00	1,000.00	-
预计负债	-	-	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	41,000.00	41,000.00	-	41,000.00	41,000.00	-
负债合计	161,347.99	156,707.16	4,640.83	161,347.99	156,707.16	4,640.83
实收资本	10,000.00	2,000.00	8,000.00	10,000.00	2,000.00	8,000.00
资本公积	454,383.86	97.23	454,286.63	454,383.86	97.23	454,286.63
其中:资本溢价	454,383.86	97.23	454,286.63	454,383.86	97.23	454,286.63
其中:股本溢价	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-	-	-
盈余公积	1,159.96	638.47	521.49	1,159.96	638.47	521.49
其中:法定公积金	1,159.96	638.47	521.49	1,159.96	638.47	521.49
未分配利润	62,537.98	43,981.08	18,556.90	62,537.98	43,981.08	18,556.90
归属于母公司所有者权益合计	1,068.76	1,020.42	48.34	2,697.82	1,020.42	1,677.40
少数股东权益	-	-	-	-	-	-
所有者权益(或股东权益)合计	1,068.76	1,020.42	48.34	2,697.82	1,020.42	1,677.40
负债和所有者权益(或股东权益)总计	162,416.75	157,727.58	4,689.17	164,045.81	157,727.58	6,318.23

(续)

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
	合并财务报表			公司财务报表		
营业总收入	73,773.26	38,978.14	40,051.66	73,773.26	38,978.14	40,051.66
其中:营业收入	73,773.26	38,978.14	40,051.66	73,773.26	38,978.14	40,051.66
营业总成本	75,522.14	39,382.02	39,985.90	75,522.14	39,382.02	39,985.90
其中:营业成本	68,636.54	35,919.66	32,716.88	68,626.54	35,919.66	32,706.88
税金及附加	1,459.06	1,729.63	-270.57	1,459.06	1,729.63	-270.57
销售费用	1,706.52	907.75	798.77	1,706.52	907.75	1,263.76
管理费用	1,730.02	824.97	905.05	1,730.02	824.97	949.64
财务费用	9,726.30	8,651.40	1,074.90	9,726.30	8,651.40	7,500.00
其中:利息费用	27.33	3,383.25	-3,355.92	27.33	3,383.25	-
利息收入	-	-	-	-	-	-
加:其他收益	841.58	-	841.58	841.58	-	841.58
投资收益(损失以"-"号填列)	-	-3,663.93	-3,663.93	-	-3,663.93	-3,663.93
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-	-
信用减值损失	-	32.43	-32.43	-	32.43	-32.43
资产减值损失	19.21	14.43	4.78	19.21	14.43	4.78
资产处置收益(损失以"-"号填列)	-	-	-	-	-	-
营业利润(亏损以"-"号填列)	8,833.22	7,854.80	978.42	8,833.22	7,854.80	978.42
加:营业外收入	19.21	14.43	4.78	19.21	14.43	4.78
减:营业外支出	0.38	-	0.38	0.38	-	0.38
利润总额(亏损总额以"-"号填列)	8,852.05	7,869.23	982.82	8,852.05	7,869.23	982.82
减:所得税费用	1,229.87	887.81	342.06	1,229.87	887.81	342.06
净利润(净亏损以"-"号填列)	7,622.18	6,981.42	640.76	7,622.18	6,981.42	640.76
归属于母公司所有者的净利润	7,622.18	6,981.42	640.76	7,622.18	6,981.42	640.76
少数股东损益	-	-	-	-	-	-
其中:被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-	-	-
扣非后归属于母公司所有者的净利润	7,622.18	6,981.42	640.76	7,622.18	6,981.42	640.76
其中:扣非后归属于母公司所有者的非经常性损益	-	-	-	-	-	-
基本每股收益(元/股)	-	-	-	-	-	-
稀释每股收益(元/股)	-	-	-	-	-	-
其中:归属于母公司所有者的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
其中:不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
其中:可重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
其中:归属于少数股东的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
综合收益总额	7,622.18	6,981.42	640.76	7,622.18	6,981.42	640.76
其中:归属于母公司所有者的综合收益	7,622.18	6,981.42	640.76	7,622.18	6,981.42	640.76
其中:归属于少数股东的综合收益	-	-	-	-	-	-

(二)发行人主要财务指标

1.主要财务指标

项目	2020年末/2020年度	2019年末/2019年度
流动比率(倍)	1.59	1.49
速动比率(倍)	1.18	1.16
资产负债率(%)	59.35	61.38
应收账款周转率(次/年)	0.54	0.49
存货周转率(次/年)	0.14	0.09
总资产周转率(次/年)	0.06	0.04
利息保障倍数(倍)	0.96	0.04
每股经营现金流量(元/股)	0.94	0.83
每股净资产(元/股)	10.00	10.00

2.财务指标计算说明

1.流动比率=流动资产/流动负债;2.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;3.资产负债率=负债总额/总资产×100%;4.EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销;5.EBITDA利息保障倍数=EBITDA/资本化利息+计入财务费用的利息支出;6.应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额;7.总资产周转率=营业收入/总资产平均余额;8.总资产周转率=营业收入/总资产平均余额;9.营业收入=营业成本+营业收入;10.总资产周转率=利润总额+计入财务费用的利息支出)/平均资产;11.净资产收益率=净利润/平均净资产。

三、发行人的财务状况分析

(一)资产结构分析

2019年末、2020年末和2021年末,发行人资产构成情况如下:

单位:万元,%

项目	2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
货币资金	35,787.36	5.11	51,372.90	4.57	70,932.62	7.00
应收票据	11,819.49	4.51	55,020.15	4.90	60,975.68	5.97
预付款项	2,247.43	0.20	2,722.17	0.24	87,459.57	8.63
其他应收款	245,491.91	21.35	328,385.28	29.23	227,288.65	22.41
存货	537,533.10	48.49	447,382.40	39.82	355,875.12	35.10
其他流动资产	12,000.00	1.04	-	-	-	-
流动资产合计	904,881.62	78.70	884,933.29	78.76	802,131.65	79.10
可供出售金融资产	-	-	8,823.82	0.79	6,323.63	0.62
其他权益工具投资	4,102.46	0.36	-	-	-	-
其他非流动金融资产	4,721.36	0.41	-	-	-	-
固定资产	96,275.26	8.37	91,010.63	8.10	93,092.55	9.18
在建工程	-	-	111,749.44	9.95	106,303.38	10.48
无形资产	1,63	-	2,38	0.00	3,10	-
长期待摊费用	-	-	33,784.05	-	20,79	-
递延所得税资产	1,237.68	0.11	1,448.07	0.13	532.09	0.05
其他非流动资产	138,584.85	12.05	25,565.70	2.29	5,907.28	0.58
非流动资产合计	244,921.24	21.30	238,600.04	21.24	211,882.62	20.90
资产总计	1,149,782.86	100.00	1,123,533.33	100.00	1,014,014.27	100.00

2019年末、2020年末和2021年末,发行人的资产总额分别为1,014,014.27万元、1,123,533.33万元和1,149,782.86万元,发行人总资产规模保持持续、稳定增长。

从发行人的资产构成上看,发行人资产以流动资产为主,2019年末、2020年末和2021年末,发行人流动资产总额分别为802,131.65万元、884,933.29万元和904,881.62万元,分别占资产总额的79.10%、78.76%和78.70%,流动资产主要为存货、其他应收款、货币资金、应收票据及预付款项等。

(二)负债结构分析

2019年末、2020年末和2021年末,发行人负债构成情况如下:

单位:万元,%

项目	2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
短期借款	26,936.36	3.95	66,650.00	9.67	39,910.00	3.38
应付票据	18,480.00	2.71	1,920.29	0.28	20,000.00	3.40
应付账款	5,541.05	0.81	4,556.44	0.66	5,386.01	0.91
预收款项	-	-	23.84	-	24.59	-
合同负债	21.95	-	21.95	-	-	-
应付职工薪酬	9,726.30	1.43	5,494.09	0.80	4,980.86	0.85
其他应付款	172,659.04	25.28	224,653.82	32.58	131,432.81	22.32
一年内到期的非流动负债	64,679.47	9.48	75,374.83	10.93	28,735.63	4.88
其他流动负债	0.38	-	0.38	-	-	-
流动负债合计	294,411.49	43.14	378,673.30	54.91	210,469.89	35.74
长期借款	239,419.07	35.08	236,288.12	32.85	278,363.75	47.27
长期应付款	148,604.77	21.78	84,616.00	12.27	100,000.00	16.98
非流动负债合计	388,023.84	56.86	310,904.12	45.09	378,363.75	64.26
负债总计	682,435.33	100.00	689,577.42	100.00	588,833.64	100.00

2019年末、2020年末和2021年末,发行人负债合计分别为588,833.64万元、689,577.42万元和682,435.33万元,2019年末负债较2018年末增加了88,952.04万元,增幅为17.98%;2020年末负债合计较2019年末增加了100,743.78万元,增幅为17.11%;2021年末负债较2020年末减少了7,142.09万元,降幅为1.04%。报告期内,发行人负债规模呈现增长趋势,流动负债、非流动负债均呈现增长趋势。

从负债结构来看,2019年末、2020年末和2021年末,发行人流动负债分别为210,469.89万元、378,673.30万元和294,411.49万元,非流动负债分别为378,363.75万元、310,904.12万元和388,023.84万元,占期末总负债的比例分别为64.26%、45.09%和56.86%。报告期内,发行人负债结构变化较大。

(三)所有者权益分析

2019年末、2020年末和2021年末,发行人所有者权益情况如下:

单位:万元,%

项目	2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
实收资本	10,000.00	2.14	2,000.00	0.20	10,000.00	2.35
资本公积	454,383.86	97.23	429,615.06	99.00	429,609.29	101.04
盈余公积	2,963.67	0.63	1,659.15	0.38	1,130.78	0.27
未分配利润	467,347.53	100.00	433,955.91	100.00	425,180.64	100.00
所有者权益						

(四)有息负债情况

1.有息负债明细分析

截至2021年末,发行人有息债务总额共计472,540.38万元,向国本总负债的比例为69.24%,较2020年末增加19,718.63万元,增幅为4.35%。主要系2021年度发行人长期借款和长期应付款较年初有所增加所致。

截至2020年末,发行人有息债务总额共计452,821.75万元,向国本总负债的比例为65.67%,较2019年末增加25,812.37万元,增幅为6.04%。主要系2020年度发行人长期借款增加所致所致。

截至2021年末,发行人有息债务结构如下表所示:

单位:万元,%

项目	2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	26,900.00	5.69	66,650.00	14.72	19,910.00	4.66
一年内到期的非流动负债	64,298.43	13.61	75,267.63	16.62	28,735.63	6.73
长期借款	239,419.07	50.67	236,288.12	49.97	278,363.75	65.19
长期应付款(扣除)计息部分)	141,922.88	30.03	84,616.00	18.69	100,000.00	23.42
合计	472,540.38	100.00	452,821.75	100.00	427,009.38	100.00

注:此期借款和长期借款计提的利息均未作为有息债务列示。

截至2021年末,发行人的长期应付款明细如下:

单位:万元

序号	债权人	债务类型	债务规模	利率	借款日期	到期日	抵质押情况
1	新时代信托	信托贷款	84,616.00	5.53	2017/03/08	2023/03/08	保证
2	中国工商银行诸城支行	银行贷款	42,000.00	4.90	2017/03/22	2023/01/13	信用
3	中国工商银行诸城支行	银行贷款	30,000.00	5.39	2020/05/13	2028/05/12	保证
4	中国工商银行诸城支行	银行贷款	39,960.59	4.90	2020/6/30-2034/3/5	保证+质押	
5	施万双诸城店	政府债券	39,000.00	3.39	2021/5/18-2028/5/17	信用	
6	中国农业发展银行诸城支行	银行贷款	30,500.00	5.39	2015/10/30-2030/12/26	抵押+保证	
7	中国农业发展银行诸城支行	银行贷款	30,000.00	5.88	2020/11/30-2037/11/29	保证+质押	
8	中国工商银行诸城支行	银行贷款	25,125.00	6.00	2020/06/10	2028/06/10	保证
9	中国工商银行诸城支行	银行贷款	25,000.00	4.90	2021/05/21	2028/05/20	保证+质押
10	中国农业发展银行诸城支行	银行贷款	20,000.00	5.39	2020/12/30	2028/12/29	保证+质押
11	中国银行诸城支行	银行贷款	19,010.00	5.00	2021/04/21	2023/04/23	保证
合计			445,211.59				

(五)有息债务和表外担保情况

1.有息债务明细分析

截至2021年末,发行人的有息债务明细如下:

单位:万元,%

项目	2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	26,900.00	5.69	66,650.00	14.72	19,910.00	4.66
一年内到期的非流动负债	64,298.43	13.61	75,267.63	16.62	28,735.63	6.73
长期借款	239,419.07	50.67	236,288.12	49.97	278,363.75	65.19
长期应付款(扣除)计息部分)	141,922.88	30.03	84,616.00	18.69	100,000.00	23.42
合计	472,540.38	100.00	452,821.75	100.00	427,009.38	100.00

注:此期借款和长期借款计提的利息均未作为有息债务列示。

截至2021年末,发行人的十大有息负债情况如下:

单位:万元,%

序号	债权人	债务类型	债务规模	利率	借款日期	到期日	抵质押情况
1	新时代信托	信托贷款	84,616.00	5.53	2017/03/08-2032/3/8	2023/03/08	保证
2	中国工商银行诸城支行	银行贷款	42,000.00	4.90	2017/03/22-2032/1/13	2023/01/13	信用
3	中国工商银行诸城支行	银行贷款	30,000.00	5.39	2020/05/13-2028/5/12	2028/05/12	保证
4	中国工商银行诸城支行	银行贷款	39,960.59	4.90	2020/6/30-2034/3/5	2034/3/5	保证+质押
5	施万双诸城店	政府债券	39,000.00	3.39	2021/5/18-2028/5/17	2028/5/17	信用
6	中国农业发展银行诸城支行	银行贷款	30,500.00	5.39	2015/10/30-2030/12/26	2030/12/26	抵押+保证
7	中国农业发展银行诸城支行	银行贷款	30,000.00	5.88	2020/11/30-2037/11/29	2037/11/29	保证+质押
8	中国工商银行诸城支行	银行贷款	25,125.00	6.00	2020/06/10-2028/06/10	2028/06/10	保证
9	中国工商银行诸城支行	银行贷款	25,000.00	4.90	2021/05/21-2028/05/20	2028/05/20	保证+质押
10	中国农业发展银行诸城支行	银行贷款	20,000.00	5.39	2020/12/30-2028/12/29	2028/12/29	抵押+保证
合计			445,211.59				

(六)担保人情况

截至2021年末,发行人向本发行债券和债券融资工具。

七、担保人的财务状况

截至2021年末,发行人的担保人资产总计为9,342.02亿元,负债总计为1,648.81亿元,担保人的资产和负债情况如下表所示:

单位:万元,%

| 项目 |