

2021年第一期山东高速集团有限公司公司债券募集说明书摘要

声明及提示

一、发行人声明
发行人董事会已批准本期债券募集说明书,发行人全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

二、发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人声明
发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本期债券募集说明书中财务报告真实、完整。

三、主承销商勤勉尽职声明
主承销商按照中国相关法律法规、规定及行业惯例,已对本期债券募集说明书的真实性、准确性、完整性进行了充分核查,履行了勤勉尽责的义务。

四、投资建议
凡欲认购本期债券的投资者,请认真阅读募集说明书及其有关的信息披露文件,并进行独立投资判断。主管部门对本期债券发行所作出的任何决定,均不表明其对本期债券风险作出实质性判断。

五、风险提示
凡认购、受让并持有本期债券的投资者,均视同自愿接受募集说明书对本期债券各项权利义务的约定。

六、凡认购、受让并持有本期债券的投资者,均为同意《2021年第一期山东高速集团有限公司公司债券之债权代理协议》,接受《2021年第一期山东高速集团有限公司公司债券发行协议》,同意《2021年第一期山东高速集团有限公司公司债券募集资金专户与偿债资金专户监管协议》中的权利和义务安排。

债券依法发行后,发行人经营变化引致的投资风险,投资者自行负责。投资者在评价本期债券时,应充分考虑募集说明书中列明的各种风险。

五、其他重大事项或风险提示
除发行人和主承销商外,发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何声明。

投资者若对募集说明书存在任何疑问,应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

第一节 债券发行依据

本次债券已经国家发展和改革委员会发改企业债券〔2019〕166号文件批准公开发行。2019年3月19日,山东省发展和改革委员会出具了《山东省发展和改革委员会关于山东高速集团有限公司公开发行2019年优质企业主体企业债券的请示》(鲁发改财金〔2019〕263号),向国家发改委转报本次债券申请材料。

2018年5月16日,经发行人原控股股东山东省人民政府国有资产监督管理委员会批复(鲁国资发字〔2018〕36号),批准发行人发行100亿元的企业债券。

2018年3月27日,发行人召开第一届董事会第九次会议(临时)并作出决议(2018年第5号),会议同意山东高速集团有限公司申请注册100亿元企业债券,期限不超过20年。

第二节 本期债券发行的有关机构

一、发行人:山东高速集团有限公司
住所:山东省济南市历下区龙奥北路8号
法定代表人:周萌
联系地址:济南市历下区龙奥北路8号
联系电话:0531-89250111 传真:0531-89250130 邮政编码:250098

二、承销团
(一)主承销商/簿记管理人/债权人代理人:海通证券股份有限公司
住所:上海市广东路689号
法定代表人:周杰
联系人:张本金、谭小川、毛念贞、孙晓娟、焦守博、王智顺
联系地址:北京市朝阳区安定路5号天圆圆大厦15层
联系电话:010-88027267 传真:010-88027190 邮政编码:100029

(二)联席主承销商
1. 新时代证券股份有限公司
住所:北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
法定代表人:林奕
联系地址:北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
联系电话:010-83561235 传真:010-83561001 邮政编码:100086

2. 国信证券股份有限公司
住所:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人:何如 联系人:吴宇辉、陈郭家、盖辛
联系地址:北京市西城区金融大街兴盛街6号国信证券大厦3层
联系电话:010-88005374 传真:010-88005099 邮政编码:100033

三、托管人
(一)中央国债登记结算有限责任公司
住所:北京市西城区金融大街10号
法定代表人:水庆庆 联系人:李皓、毕远珩
联系地址:北京市西城区金融大街10号
联系电话:010-88170745、010-88170731 传真:010-66061875 邮政编码:100032

(二)中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
营业场所:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路188号
负责人:聂燕 联系人:王博
联系地址:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路188号
联系电话:021-68870172 传真:021-38874800 邮政编码:200127

四、审计机构:天圆圆国际会计师事务所(特殊普通合伙)
主要经营场所:北京市朝阳区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
执行事务合伙人:邱靖之 联系人:周春阳
电话:010-88827799 传真:010-88018737 邮政编码:100037

五、信用评级机构:东方金诚国际信用评级有限公司
住所:北京市朝阳区朝外西桥3号1幢南座11层1101、1102、1103单元12层1201、1202、1203单元
法定代表人:崔焜 联系人:王伟
联系地址:北京市朝阳区朝外西桥3号兆泰国际中心C座12层
联系电话:18800197373 传真:861062299803 邮政编码:100020

六、发行人律师:北京市惠诚律师事务所
住所:北京市东城区东中街68号聚龙花园8号楼403
单位负责人:赵世庆 联系人:吕作兴、夏李梅
电话:010-66608518 传真:010-66081238 邮政编码:100027

七、资金监管银行:兴业银行股份有限公司济南分行
住所:济南市高新区经十路7000号汉峪金融商务中心C区1号楼
负责人:俞翰卿 联系人:刘斌
联系地址:济南市高新区经十路7000号汉峪金融商务中心C区1号楼
联系电话:0531-81755680 邮政编码:250000

第三节 发行概要

一、发行人:山东高速集团有限公司
二、债券名称:2021年第一期山东高速集团有限公司公司债券(简称:21山东高速债01)。
三、计划发行规模:人民币20亿元(RMB2,000,000,000.00)。
四、基础发行额:人民币15亿元(RMB1,500,000,000.00)。
五、弹性配售额:人民币5亿元(RMB500,000,000.00)。
六、债券期限:本期债券期限为5年期。
七、债券利率确定方式:本期债券采用固定利率形式,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利率。簿记建档区间应依据有关法律法规,由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。

八、偿债保障措施:
发行人经与簿记管理人协商一致,在发行条款充分披露、簿记建档发行参与人充分识别相关风险的前提下,于企业债发行过程中自主选择设置弹性配售选择权,具体情况如下:
(一)如申购总量达到基础发行额但未达到当期计划发行额(即“计划发行规模”),不得使用弹性配售选择权,应按照基础发行额进行配售,本期发行总额为计划发行额(即15亿元)。
(二)如申购总量达到计划发行额且未达到强制触发倍数条件,发行人可根据投标文件与簿记管理人协商后,确定是否启动弹性配售。如启动弹性配售,应按照本期计划发行额进行配售,本期发行总额为计划发行额与弹性配售额之和(即20亿元),如不启动弹性配售,本期发行总额为计划发行额(即15亿元)。

九、强制触发倍数:如申购总量达到强制触发倍数(基础发行额的5倍)后,则必须启动弹性配售,本期发行总额即为基础发行额与弹性配售额之和(即20亿元)。
十、发行价格:本期债券面值100元/张,平价发行,以1,000元为一个认购单位,认购金额必须是1,000元万元的整数且不少于1,000万元。

十一、发行方式:本次债券为实名制记账式债券,以簿记建档、集中配售的方式,通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统向机构投资者公开发行。
十二、债券形式及托管方式:本期债券为实名制记账式企业债券,本期债券在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。
十三、还本付息方式: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,年度付息款项自付息日起不另计利息,本金自兑付日起不另计利息。
十四、本息兑付方式:本期债券本息兑付通过本期债券托管机构办理。
十五、簿记建档日:本期债券簿记建档日为2021年4月28日。
十六、发行期限:3个工作日,自发行首日至2021年5月6日。
十七、发行首日:本期债券发行期限的第一日,即2021年4月29日。
十八、起息日:自2021年5月6日开始计息,本期债券存续期限内每年的5月6日为该计息年度的起息日。
十九、付息日:本期债券存续期内每年的5月6日为上一个计息年度的付息日(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、兑付日:2026年5月6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)。
二十一、承销方式:承销团余额包销。
二十二、信用等级:经东方金诚国际信用评级有限公司综合评定,发行人主体信用等级为AAA,本期债券信用等级为AAA。
二十三、上市安排:本期债券发行结束后,发行人将尽快向有关证券交易所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。
二十四、税务提示:根据国家税收法律、法规,投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

第四节 认购与托管

一、本期债券为实名制记账式企业债券,采用簿记建档、集中配售的方式,通过承销团成员设置的发行网点向在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者(国家法律、法规和禁止购买者除外)和在中国国债登记公司开市的机构投资者(国家法律、法规另有规定者除外)公开发行。投资者参与本期债券的簿记、配售的具体办法和要求请参见《2021年第一期山东高速集团有限公司公司债券认购和配售办法说明》。

二、本期债券通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的部分由中央国债登记结算有限责任公司登记托管,具体手续按中央国债登记结算有限责任公司的《实名制记账式企业债券簿记托管业务规则》的要求办理,该规则可在“中国债券信息网”(www.chinabond.com.cn)查询或在本期债券发行网站公布的发行网点索取,认购办法如下:
(一)在中国国债登记公司开市的境内法人机构投资者加蓋其公章的营业执照(副本)或其他法人资格证明文件,经办人身份证及授权委托书认购本期债券;在中国国债登记公司开市的境内非法人机构须加蓋其公章的有效证明文件,经办人身份证及授权委托书认购本期债券,如法律法规对本条所述另有规定,按照相关规定执行。
三、本期债券通过上海证券交易所发行部分由中国证券登记公司上海分公司登记托管,具体手续按《中国证券登记结算有限责任公司债券簿记、托管与结算业务规则》的要求办理,该规则在中国证券登记公司网站(www.chinaclear.com)查询、认购办法如下:
认购本期债券上海证券交易所协议发行部分的机构投资者须持有中国证券登记公司上海分公司合格的基金证券账户或A股证券账户,在发行期间与本期债券承销商设置的发行网点联系,凭加蓋其公章的营业执照(副本)或其他法人资格证明文件、经办人身份证及授权委托书,在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户。

发 行 人:山东高速集团有限公司
牵头主承销商:海通证券股份有限公司
联席主承销商:新时代证券股份有限公司 国信证券股份有限公司
(本公告请见中国经济导报网http://www.ceh.com.cn/债券公告频道)

(一)资产负债表主要数据

项目	2020年9月末	2019年末	2018年末	2017年末
资产总计	103,384,145.72	72,175,044.43	61,458,477.76	55,417,622.27
流动资产合计	16,213,771.09	15,182,358.17	11,548,270.41	13,759,008.40
非流动资产合计	87,170,374.63	56,992,686.26	49,910,207.36	41,658,613.87
负债合计	72,009,201.42	51,199,876.70	43,681,816.07	39,876,281.02
流动负债合计	32,941,692.38	27,666,514.43	22,359,519.48	22,127,905.49
非流动负债合计	39,067,509.04	23,533,362.28	21,322,296.59	17,748,375.53
所有者权益合计	31,374,944.29	20,975,167.73	17,776,661.69	15,541,341.24

(二)利润表主要数据

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业总收入	10,548,058.63	8,274,337.29	7,062,684.46	6,663,351.97
营业成本	9,540,824.75	7,424,618.98	5,976,776.75	5,653,891.97
营业总成本	10,571,059.97	8,049,272.92	6,825,361.72	6,216,880.72
营业成本	8,287,742.53	5,843,355.65	4,979,387.04	4,586,843.27
利润总额	333,108.36	849,903.25	708,736.51	665,526.79
净利润	112,521.86	586,575.53	587,370.39	481,617.86

(三)现金流量表主要数据

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	2,349,064.64	989,050.74	788,593.54	1,412,052.81
投资活动产生的现金流量净额	-7,021,285.21	-2,849,369.07	-5,085,407.35	-9,102,628.62
筹资活动产生的现金流量净额	4,554,054.01	4,452,719.03	4,121,655.30	6,313,585.68
现金及现金等价物净增加额	-116,459.93	2,597,388.58	-163,261.60	-1,385,382.71

第十一条 已发行尚未兑付的债券

一、发行人存续债券信息
截至募集说明书签署日,发行人待偿还直接债券信息如下:
1、山东高速集团有限公司

序号	债券名称	证券类别	发行日期	余额	发行期限	票面利率
1	06鲁高速债	一般企业债	2006-04-07	10.00	20	4.10
2	07鲁高速债	一般企业债	2007-11-19	15.00	15	5.85
3	12鲁高速债	一般企业债	2012-02-09	20.00	10	5.72
4	14鲁高速MTN001	一般中期票据	2014-04-28	30.00	15	6.70
5	14鲁高速MTN002	一般中期票据	2014-11-14	1.50	5+5	3.80
6	15鲁高速MTN03	一般中期票据	2015-07-20	0.20	5+5	3.75
7	16鲁高01	一般公司债	2016-07-05	25.00	5	3.32
8	16鲁高速MTN002	一般中期票据	2016-08-19	25.00	5+N	3.59
9	16鲁高速MTN03	一般中期票据	2016-09-21	10.00	10	3.60
10	16鲁高速MTN004	一般中期票据	2016-11-02	25.00	5+N	3.66
11	17鲁高02	一般公司债	2017-04-14	5.30	5	4.78
12	17鲁高EB	可交换债	2017-04-21	25.00	5	1.50
13	17鲁高速MTN03	一般中期票据	2017-10-19	25.00	5	4.97
14	18鲁高速MTN001	一般中期票据	2018-05-03	20.00	3+N	5.57
15	18鲁高速MTN002	一般中期票据	2018-05-22	15.00	3+N	5.65
16	18鲁高01	一般公司债	2018-06-14	15.00	3+2	5.00
17	18鲁鲁交通MTN001	一般中期票据	2018-08-16	10.00	3+2	4.38
18	18鲁高速MTN003	一般中期票据	2018-11-09	15.00	3	4.10
19	18鲁高02	一般公司债	2018-11-23	5.00	3	4.05
20	18鲁高Y3	一般公司债	2018-12-03	10.00	3+N	4.60
21	19鲁高01	一般公司债	2019-05-06	5.00	15	4.89
22	19鲁高01	一般公司债	2019-05-31	20.00	3+2	3.90
23	19鲁高Y1	一般公司债	2019-06-19	15.00	3+N	4.27
24	19鲁高速MTN001	一般中期票据	2019-08-13	10.00	20	4.78
25	19鲁鲁交01	一般企业债	2019-09-10	10.00	10	4.46
26	C19鲁高1	一般公司债	2019-09-11	10.00	3	3.50
27	19鲁高速MTN002	一般中期票据	2019-09-17	10.00	5	3.89
28	19鲁高速MTN003	一般中期票据	2019-09-23	10.00	5	3.95
29	19鲁鲁交通MTN001	一般中期票据	2019-10-16	10.00	3	3.58
30	19鲁鲁高速债01	一般企业债	2019-10-17	20.00	5	4.00
31	19鲁鲁交债02	一般企业债	2019-11-19	20.00	5	3.94
32	19鲁鲁高速债02	一般企业债	2019-11-22	20.00	10	4.42
33	19鲁高速MTN004	一般中期票据	2019-11-22	15.00	3	3.57
34	19鲁鲁交债01	一般企业债	2019-11-26	15.00	3+N	3.95
35	19鲁高02	一般公司债	2019-11-28	20.00	5	3.92
36	19鲁高速MTN005	一般中期票据	2019-12-04	15.00	5	3.92
37	19鲁高Y1	一般公司债	2019-12-17	15.00	5+N	4.25
38	20鲁高Y1	一般公司债	2020-02-25	10.00	3+N	3.44
39	20鲁鲁交(定向可转债)	一般中期票据	2020-02-26	20.00	3	3.06
40	20鲁鲁交01	一般企业债	2020-03-30	15.00	10	4.04
41	20鲁高01	一般公司债	2020-04-20	15.00	3	2.60
42	20鲁鲁交通MTN001	一般中期票据	2020-05-22	15.00	5+N	3.79
43	20鲁高速MTN002	一般中期票据	2020-06-24	15.00	3+N	3.77
44	20鲁鲁交通MTN002	一般中期票据	2020-07-27	10.00	3	3.54
45	20鲁高02	一般公司债	2020-08-17	25.00	3	3.55
46	20鲁高速SCP003	超短期融资债券	2020-09-09	20.00	240D	3.28
47	20鲁鲁交通债01	一般企业债	2020-10-13	20.00	3	3.80
48	20鲁高速MTN003	一般中期票据	2020-10-15	25.00	3+N	4.41
49	20鲁高Y1	一般公司债	2020-10-27	15.00	3+N	4.23
50	20鲁鲁高速SCP006	超短期融资债券	2020-11-10	20.00	180D	2.20
51	20鲁高Y2	一般公司债	2020-11-12	20.00	3+N	4.21
52	20鲁高速MTN004	一般中期票据	2020-11-16	15.00	2+N	4.22
53	21鲁高速SCP001	超短期融资债券	2021-01-12	20.00	90D	2.50
54	21鲁高速SCP002	超短期融资债券	2021-01-22	30.00	179D	2.65
55	21鲁高01	一般公司债	2021-01-29	25.00	3	3.78
56	21鲁高速SCP003	超短期融资债券	2021-02-24	18.00	120D	2.76
57	21鲁高速MTN001	一般中期票据	2021-03-16	20.00	3+N	4.00
58	21鲁鲁高速MTN002(乡村振兴)	一般中期票据	2021-03-18	10.00	3	3.65
59	21鲁高02	一般公司债	2021-04-12	10.00	10	4.08

2、山东高速股份有限公司

序号	债券名称	发行日期	证券类别	余额	发行期限	票面利率
1	20鲁鲁高速MTN001	2020-09-02	一般中期票据	5.00	5+N	4.70
2	20鲁鲁高速MTN002	2020-11-04	一般中期票据	15.00	3+N	4.21
3	21鲁鲁高速SCP001	2021-01-27	超短期融资债券	10.00	90D	3.00
4	21鲁鲁高速SCP002	2021-02-04	超短期融资债券	10.00	180D	3.30
5	21鲁鲁高速SCP003	2021-03-11	超短期融资债券	10.00	90D	2.70
6	21鲁鲁高速SCP004	2021-03-17	超短期融资债券	10.00	90D	2.69

3、山东高速公路桥隧集团有限公司

序号	债券名称	发行日期	证券类别	余额	发行期限	票面利率
1	17鲁高01	2017-03-09	公司债	5.00	5(3+2)	3.95
2	17鲁鲁高速MTN001	2017-09-26	中期票据	3.00	5	5.56
3	18鲁鲁高速MTN001	2018-10-19	中期票据	3.00	5	5.50
4	19鲁高01	2019-11-12	公司债	5.00	5(3+2)	3.95
5	20鲁高01	2020-04-10	公司债	5.00	5(3+2)	3.13

4、山东铁路投资控股有限公司

序号	债券名称	发行日期	证券类别	余额	发行期限	票面利率
1	19鲁鲁名01	2019-11-26	私募债	10.00	3	5.50

5、山东铁路投资控股集团有限公司

序号	债券名称	发行日期	证券类别	余额	发行期限	票面利率
1	16鲁鲁快债	2016-03-02	企业债	20.00	15(10+5)	4.38

6、威海市商业银行股份有限公司

序号	债券名称	发行日期	证券类别	余额	发行期限	票面利率
1	17威海商行二级	2017-07-11	商业银行次级债券	20.00	5+5	5.00
2	19威海商行永续债	2019-11-28	商业银行永续债券	30.00	5+N	5.40
3	20威海商行二级	2020-09-10	商业银行次级债券	30.00	5+5	4.20

注:上表中未包含威海市商业银行股份有限公司的同业存单。

7、境外债券

序号	发行主体	证券类别	发行日期	余额	发行期限	票面利率
1	Coastal Emerald Limited	美元债券	2019-07-25	1亿美元	10年	4.30
2	Coastal Emerald Limited	美元债券	2019-08-01	9亿美元	5年(永续,5年后可赎回)	4.30
3	Coastal Emerald Limited	美元债券	2019-08-01	5亿美元	3年	3.95
4	Coastal Emerald Limited	美元债券	2020-06-03	1亿美元	8年	3.80
5	Coastal Emerald Limited	美元债券	2020-09-16	5000万美元	1年	3.80

二、发行人已发行未兑付企业债券募集资金使用情况
“06鲁高速债”发行总额10亿元,全部用于青银高速山东段(齐河至夏津)、济南绕城高速公路北线、威海至乳山高速公路项目、菏泽至枣庄高速公路项目的投资建设。截至2020年末,募集资金已按照募集说明书约定全部使用完毕。
“12鲁高速债”发行总额20亿元,其中16亿元投入四川岳乐至自贡高速公路项目,4亿元用于补充公司营运资金。截至2020年末,募集资金已按照募集说明书约定全部使用完毕。
“16鲁鲁快债”募集资金共20亿元,其中12亿元拟用于新建石家庄至济青高铁客运专线项目建设,8亿元拟用于新建黄骅南至大港铁路项目建设。截至2020年末,募集资金已按照募集说明书约定全部使用完毕。
“19鲁