

# 淮安开发控股有限公司

## 2026年度第三期中期票据发行方案

淮安开发控股有限公司（以下简称“发行人”）发行2026年度第三期中期票据已向中国银行间市场交易商协会注册。平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）为本期中期票据发行的牵头主承销商和簿记管理人。中国民生银行股份有限公司（以下简称“民生银行”）为本期中期票据发行的联席主承销商。

根据中国银行间市场交易商协会关于非金融企业债务融资工具的相关规定及自律规则，发行人与主承销商将本次发行的具体发行方案披露如下：

### 一、发行基本情况

本期债务融资工具名称	淮安开发控股有限公司 2026 年度第三期中期票据
品种	中期票据，MTN
发行人	淮安开发控股有限公司
发行人所在类别	第三类
主承销商	平安证券股份有限公司、中国民生银行股份有限公司
簿记管理人	平安证券股份有限公司
注册通知书文号	中市协注【2025】MTN858 号
接受注册时间	2025 年 9 月 8 日
完成备案时间（如有）	无

注册金额	45 亿元
本期发行金额	4 亿元
期限	3 年

## 二、发行方式的决策依据及过程

本期债务融资工具经发行人与主承销商协商，决定采用集中簿记建档发行方式。选择集中簿记发行的主要原因：

1、簿记建档是一种市场化的发行方式，也是国外比较成熟的证券发行方式，其在各国债券市场中广泛使用。从国内的实践看，大型企业债、公司债和非金融企业债务融资工具绝大多数都采取簿记建档的方式发行。

2、簿记建档定价市场化，符合发行人的要求。簿记建档直接接收申购订单，其最终发行利率根据投标结果而定，在簿记投标过程中体现出的竞争和博弈能有效提高定价效率，尤其是在市场比较稳定或者市场向好，投资者需求强烈的情况下，更容易获得较为有利的发行利率。

3、集中簿记建档属于簿记建档发行方式的一种，指主承销商作为簿记管理人在集中簿记建档系统实现簿记建档集中处理，汇总承销团成员/投资人认购债务融工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。通过集中簿记建档系统发行，有利于保证发行过程的合规性，提高市场效率。

因此，经发行人有权机构审议通过，本期债务融资工具采用簿记建档方式发行。发行人和主承销商承诺严格按照主管部门对

簿记建档的相关要求，公开、公正开展债券发行工作。但主承销商与发行人之间的义务各自独立，其均不对对方的行为作出承诺与保证。

为提高公开决策的透明度，簿记管理人采取集体决策机制规范债务融资工具集中簿记建档工作，并成立债券承销发行管理小组承担集中决策会议职能，负责对信用债簿记建档和配售等工作进行统一管理和决策，并作为本次集中簿记建档集体决策会议的承担机构。

### **三、集中簿记建档的相关安排**

#### **（一）发行时间安排**

有关本次发行的具体时间安排详见《淮安开发控股有限公司2026年度第三期中期票据募集说明书》。

#### **（二）定价原则**

##### **1、足额或超募的定价**

申购时间截止后，簿记管理人将全部合规申购单按申购利率由低到高逐一排列，取募满簿记建档总额对应的申购利率作为最终发行利率。

##### **2、认购不足的定价**

集中簿记建档中，如出现有效申购总金额小于簿记建档总额的情况，可分如下情形处理：

（1）提高利率区间再次簿记，并在簿记日按时完成簿记。

（2）可与相关各方协商缩减发行金额。

(3) 推迟或取消发行，择机重新发行。

### (三) 配售

本次发行拟按如下原则进行配售：

#### 1、配售原则

簿记管理人集体决策会议应根据债务融资工具申购情况，遵守“价格优先”的原则对全部有效申购进行配售。承销团成员的获配金额不得超过其有效申购中相应的申购金额。集体决策会议最终决策配售方案。

#### 2、配售方式

簿记管理人原则上采用如下方式安排配售：

(1) 如簿记区间内的合规申购总金额低于或等于簿记建档总额，原则上应对全部合规申购金额进行全额配售。

(2) 如簿记区间内的合规申购总金额超过簿记建档总额，原则上应对发行利率以下的全部合规申购进行全额配售；边际中标的配售额原则上根据边际投标量比例计算确定，同时可根据投标机构的实际需求、综合实力等因素进行合理调整。

#### 3、配售调整情况

簿记管理人应当对配售情况进行核查，对有下列情形之一的，经簿记管理人债券承销发行管理小组议定，可对配后结果进行适当调整。

(1) 对主承销商和承销团成员设有基本承销额的，须满足对基本承销额的配售；

(2) 对合规申购总金额超过簿记建档总额的，若按比例配售导致出现某配售对象边际上的获配量小于1000万元的情况，经与其协商，可整量配售或不配售。

如有以上情形，簿记管理人需做好说明和记录，并妥善保存。

#### 4、不予配售情况

簿记管理人应当对拟配售对象的情况进行核查，对有下列情形之一的，经簿记管理人集体决策会议议定，可不予配售：

(1) 拟配售对象的名称、账户资料与其登记不一致的；

(2) 拟配售对象有违法违规或者违反诚信原则历史的。

(3) 如有以上情形，簿记管理人需做好说明和记录，并妥善保存。

#### (四)有效申购不足或缴款不足的应对方案

发行过程中，如出现有效申购或缴款额低于基础发行规模，且在提高利率区间再次簿记建档后仍未能解决，导致本次发行面临发行失败的情况，发行人将与主承销商、簿记管理人协商，选择采取以下方案中的一种：

1、由主承销商按照承销协议约定，对本期债券进行余额包销。

2、本次发行取消，由发行人通过主承销商在中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台告知承销团成员/投资人。

### 四、风险与对策

本期债务融资工具的发行人、簿记管理人等面临多种风险。

其各自分别承诺已知悉本次簿记发行可能涉及的风险并已采取相应措施。

### （一）违约风险

本期债务融资工具发行中涉及的所有法律文件，签署各方均应严格遵守，如出现任何一方单方面违约，其余各方将面临交易对手的违约风险。

**应对措施：**本期债务融资工具发行相关的协议文本中规定了相关主体的违约责任，一旦发生相关主体的违约行为，守约方可按照协议约定主张自身合法权利。同时，在本期债务融资工具发行过程中，实行相关主体之间最大限度的信息披露机制。

### （二）操作风险

如参与机构任何一方出具的文件、协议内容有重大实质性要素错误，集中簿记现场设备故障或相关人员操作失误，未收到或未统计部分认购要约等情况，导致发行延时或失败及其他操作风险。

**应对措施：**簿记管理人将完善内控制度，引入复核复查程序，强化内部风险控制，制定详细的操作规程，并加强对相关人员的专业培训，减少操作失误。

### （三）包销风险

主承销商在集中簿记建档发行过程中，未能全额募集债券公告发行量，按照相关协议要求，主承销商等机构对余券履行余额包销义务，存在包销风险。

**应对措施：**主承销商在本期债务融资工具发行前向潜在机构投资者进行了积极推介和充分询价，并充分评估发行时点的市场情况，在此基础上制定本期债务融资工具发行的集中簿记建档区间，在宏观政策、市场走势不发生剧烈变化的情况下，可最大限度降低本期债务融资工具的包销风险。同时，主承销商将提前做好包销预案，在遇到宏观政策或市场环境发生剧变、确实需要履行包销程序的情况下，按照承销协议相关约定启动余额包销流程，保证全额募集款项的缴付。

#### （四）分销系统风险

本期集中簿记建档配售结果通过托管机构进行分销、缴款，如分销系统发生故障，可能面临操作系统风险。

**应对措施：**簿记建档管理人安排专人负责本期债务融资工具的分销工作，并按时向托管机构提交分销所需的材料，尽量督促托管机构及时完成确权，并尽量督促分销机构在规定时限内完成分销工作。对于分销系统故障等不可抗力造成未按时完成分销工作的，制定在系统故障情况下本期债务融资工具发行工作的妥善处理方案，尽力维护投资人、发行人等相关机构的合法权利。

#### （五）推迟发行风险

本期债务融资工具集中簿记建档期间如发生货币政策调整等重大不利事件，可能出现簿记结果超出发行人预期而推迟发行或调整利率区间的风险。

**应对措施：**主承销商在债券发行前尽力对货币政策及市场走势进行评估，尽量避开货币政策敏感期；如发行人确定在货币政

策敏感期发行，簿记建档管理人将在确定集中簿记区间时综合考虑货币政策可能变动的因素，尽量避免市场实际利率超出既定簿记区间的情况出现；如因货币政策调整造成发行利率与发行人预期偏离过大而推迟发行的，簿记管理人、发行人等相关机构应将货币政策变动、相关各方意见及最终决策做好记录以备后查。

## 五、重大（重要）事项

本公司已按照《非金融企业债务融资工具公开发行注册工作规程》第二十八条和《非金融企业债务融资工具公开发行注册文件表格体系》之MQ.7表，对本公司是否发生重大（或重要）事项进行排查，并已在本次发行相关的“募集说明书”中完成补充披露、条款修改及相关承诺。本公司承诺无其他未报告处置的重大（或重要）事项。

本公司承诺在发行结束前对本公司是否发生重要事项，或发生非重要、但可能对投资价值及投资决策判断有影响的事项进行持续跟踪和排查；如有上述事项发生，本公司承诺按照《非金融企业债务融资工具公开发行注册工作规程》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等相关规则指引要求及时处理并通告协会。

（以下无正文）

(本页无正文，为《淮安开发控股有限公司2026年度第三期  
中期票据发行方案》之盖章页)

主承销商：平安证券股份有限公司



## 簿记建档管理人承诺函

当期发行的非金融企业债务融资工具已向中国银行间市场交易商协会注册。我司作为债券发行的主承销商和簿记管理人，经与发行人商议确定，拟采取集中簿记建档方式，我司特此承诺如下：

1、我司已充分告知发行人集中簿记建档发行的相关规则及潜在风险，发行人已明确知晓，并愿意采取集中簿记建档方式发行、承诺遵守相关规则、接受集中簿记建档发行结果。

2、我司承诺按照交易商协会的规则和指引及当期发行相关协议，组织实施集中簿记建档工作，不实施或配合实施不正当利益输送行为，不做出有违债券公开、公平、公正发行的行为。我司与发行人商定，同意采用发行金额动态调整机制，充分了解相关业务规则及潜在承销风险，承诺遵守相关业务规则，接受发行结果。

3、我司承诺集中簿记建档严格遵守集体决策和公开透明的原则

4、簿记建档过程中拟调整簿记建档截止时间、申购区间或发行金额（动态发行机制）的，每次调整均将在发行人与主承销商协商一致后，按照发行人授权操作簿记建档系统。簿记管理人知悉每次调整结果将同步关联信息披露系统，充分了解相关业务规则及潜在的操作风险，接受调整结果。

(本页无正文，为淮安开发控股有限公司 2026 年度第三期中期票据  
《簿记管理人承诺函》之盖章页)

簿记管理人：平安证券股份有限公司

