

**2021 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司公司
债券和 2022 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司
公司债券**

2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

平安证券股份有限公司（简称“平安证券”或“本公司”）作为青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）的债权代理人，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金〔2011〕1765 号）的相关要求，对发行人的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

本报告根据平安证券截至本报告出具之日对有关情况的调查、发行人出具的文件进行判断以及所了解的信息进行披露。在本报告中对有关财务数据及信息的引述均来源于发行人经审计的财务报告，平安证券未对该数据及信息进行独立验证，因此未对其真实性、准确性和完整性作出任何明示或默示的保证。平安证券未对本期债券的投资价值作出任何评价，也未对本期债券的投资风险作出任何判断，本期债券投资者应自行判断和承担风险。

一、本期债券基本情况

债券全称	2021 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：21 西海控债 01
	上海证券交易所：21 西海 01
债券代码	银行间债券市场：2180447.IB
	上海证券交易所：184113.SH
债券期限	10(3+3+3+1)
发行规模	18.00 亿元
债券存量	18.00 亿元
担保情况	无担保
最新信用评级	评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司
	最新评级时间：2023 年 10 月 9 日
	债项评级为 AAA，评级展望稳定

债券全称	2022 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：22 西海控债 01
	上海证券交易所：22 西海 01
债券代码	银行间债券市场：2280225.IB
	上海证券交易所：184396.SH
债券期限	10(3+3+3+1)
发行规模	5.00 亿元
债券存量	5.00 亿元
担保情况	无担保
最新信用评级	评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司
	最新评级时间：2023 年 10 月 9 日
	债项评级为 AAA，评级展望稳定

二、发行人履约情况

（一）本息兑付情况

2021 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司公司债券，发行人于 2023 年 11 月 9 日兑付 2022 年 11 月 9 日至 2023 年 11 月 8 日期间的利息，拟将于 2024 年 11 月 9 日兑付 2023 年 11 月 9 日至 2024 年 11 月 8 日期间的利息。

2022 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司公司债券，发行人于 2023 年 5 月 5 日兑付 2022 年 5 月 5 日至 2023 年 5 月 4 日期间的利息，于 2024 年 5 月 5 日兑付 2023 年 5 月 5 日至 2024 年 5 月 4 日期间的利息，拟将于 2025 年 5 月 5 日支付 2024 年 5 月 5 日至 2025 年 5 月 4 日期间的利息。

（二）发行人信息披露情况

发行人已按照募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

债券存续期内，发行人严格按照信息披露相关规定，及时、准确、完整的披露定期报告与其他应披露的重大事项。

已披露的定期及临时报告情况如下：

1、2021 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司公司债券和 2022 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司公司债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告、青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2022 年年度报告、青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2022 年审计报告（2023 年 4 月 28 日）

2、青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司关于信息披露事务负责人发生变更的公告（2023 年 6 月 27 日）

3、青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司总经理发生变动的公告（2023 年 7 月 20 日）

4、青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司债券 2023 年中期报告、青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2023 年半年度财务报告及附注（2023 年 8 月 31 日）

5、青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2023 年年度报告、青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2023 年年度财务报告及附注（2024 年 4 月 30 日）

6、青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司董事长，监事发生变动的公告
(2024 年 5 月 30 日)

三、发行人偿债能力

(一) 2023 年最新财务状况

发行人 2023 年的合并财务报表由中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2023 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

1、偿债能力财务指标分析

表 1 偿债能力财务指标

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
流动资产	1,004.26	861.97
其中：货币资金	152.96	136.86
存货	374.79	279.03
流动负债	615.06	473.37
资产总计	1,918.47	1,598.20
负债合计	1,252.53	1,053.76
流动比率（倍）	1.63	1.82
速动比率（倍）	1.02	1.23
资产负债率（%）	65.29	65.93

注：（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=负债合计/资产总计

从短期偿债能力来看，2022 年和 2023 年发行人的流动比率分别是 1.82 倍和 1.63 倍，速动比率分别是 1.23 倍和 1.02 倍。从短期偿债能力来看，发行人流动比率和速动比率均有所下降，流动性有所减弱。从长期偿债能力来看，发行人 2023 年的资产负债率较 2022 年变动不大，资产负债率保持合理水平。

2、盈利能力及现金流情况

表 2 盈利能力财务指标

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	513.04	465.05
净利润	8.11	4.13
其中：归属于母公司所有者的净利润	1.38	-0.83
经营活动产生的现金流量净额	-42.73	-55.63

投资活动产生的现金流量净额	-70.05	-121.96
筹资活动产生的现金流量净额	122.09	175.37
现金及现金等价物净增加额	9.31	-1.99

2023 年发行人实现营业收入为 513.04 亿元、净利润 8.11 亿元，营业收入及净利润较 2022 年相比有所上升，发行人盈利能力增强。

2023 年发行人经营活动产生的现金流量净额为-42.73 亿元，较 2022 年-55.63 亿元有所上升，主要系公司经营活动现金流入增加。

2023 年公司投资活动产生的现金流量净额为-70.05 亿元，较 2022 年-121.96 亿元有所上升，主要系 2023 年投资支付的现金较 2022 年有所减少。

2023 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 122.09 亿元，较 2022 年 175.37 亿元上升较多，主要系向金融机构借款较去年小幅下降。

（二）本期债券偿付安排及资金落实

根据上述发行要素，经测算，2021 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司公司债券，发行人将于 2024 年 11 月 9 日兑付 2023 年 11 月 9 日至 2024 年 11 月 8 日期间的利息 6,210 万元。2022 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司公司债券，发行人将于 2025 年 5 月 5 日支付 2024 年 5 月 5 日至 2025 年 5 月 4 日期间的利息 1,655 万元。

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人账面货币资金余额 152.96 亿元，其中非受限货币资金余额 95.29 亿元，足以支付 2024 年度需偿还的利息。

以上情况，特此报告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2021 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司公司债券和 2022 年第一期青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签字盖章页）

