

债券简称: 19 青信 03

债券代码: 163063.SH

债券简称: 20 青信 01

债券代码: 163103.SH

债券简称: 20 青纾 01

债券代码: 175184.SH

债券简称: 21 青纾 01

债券代码: 188231.SH

青岛国信发展（集团）有限责任公司  
公开发行公司债券受托管理事务报告（2023 年度）

发行人



青岛国信发展(集团)有限责任公司

债券受托管理人



国泰君安证券股份有限公司  
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

签署日期：2024 年 6 月

## 重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”）编制本报告的内容及信息均来源于青岛国信发展（集团）有限责任公司（简称“青岛国信”、公司、发行人）对外发布的《青岛国信发展（集团）有限责任公司公司债券2023年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事项做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国泰君安证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

## 目录

第一节 公司债券概况 .....	3
第二节 受托管理人履行职责情况 .....	10
第三节 发行人 2023 年度经营与财务状况 .....	14
第四节 发行人募集资金使用、专项账户运作核查及披露情况 .....	17
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	20
第六节 公司债券本息偿付情况 .....	21
第七节 发行人偿债意愿和能力分析 .....	22
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....	23
第九节 债券持有人会议召开情况 .....	24
第十节 公司债券的信用评级情况 .....	25
第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	27
第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管 理人采取的应对措施 .....	28

## 第一节 公司债券概况

### 一、发行人名称

中文名称：青岛国信发展（集团）有限责任公司

英文名称：Qingdao Conson Development (Group) CO., LTD

### 二、公司债券核准/注册文件及核准/注册规模

#### （一）19 青信 03

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]2445 号”文核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 35 亿元的公司债券。2019 年 12 月 6 日，发行人成功发行青岛国信发展(集团)有限责任公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)（品种一）（债券简称“19 青信 03”，债券代码“163063.SH”），发行规模为 25 亿元，期限为 3+2 年期。

截至报告期末，本期债券尚在存续期内。

#### （二）20 青信 01

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]2445 号”文核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 35 亿元的公司债券。2020 年 1 月 9 日，发行人成功发行青岛国信发展（集团）有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（债券简称“20 青信 01”，债券代码“163103.SH”），发行规模为 10 亿元，期限为 3+2 年期。

截至报告期末，本期债券尚在存续期内。

#### （三）20 青纾 01

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]1474 号”文注册，发行人获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元的纾困专项公司债券。2020 年 9 月 23 日，发行人成功发行青岛国信发展（集团）有限责任公司 2020 年公开发行纾困专项公司债券（第一期）（债券简称“20 青纾 01”，债券代码“175184.SH”），

发行规模为 9 亿元，期限为 3+2 年期。

截至报告期末，本期债券尚在存续期内。

#### （四）21 青纾 01

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]1474 号”文注册，发行人获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元的纾困专项公司债券。2021 年 6 月 16 日，发行人成功发行青岛国信发展（集团）有限责任公司 2021 年公开发行纾困专项公司债券（第一期）（债券简称“21 青纾 01”，债券代码“188231.SH”），发行规模为 8 亿元，期限为 3+2 年期。

截至报告期末，本期债券尚在存续期内。

### 三、公司债券基本情况

#### （一）19 青信 03

1、债券名称：青岛国信发展（集团）有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）。

2、债券简称及代码：简称为“19 青信 03”，代码为“163063.SH”。

3、发行总额：本期债券发行规模为 25 亿元。

4、发行日：2019 年 12 月 4 日。

5、到期日：到期日为 2024 年 12 月 6 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2022 年 12 月 6 日。

6、债券余额：截至报告期末，本期债券余额为人民币 5.05 亿元。

7、债券期限：5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

8、利率：截至报告期末本期债券的票面利率为 2.90%。

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，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。

10、公司债券上市交易场所：上海证券交易所。

11、公司债券的付息兑付情况：本期债券付息日为 2020 年至 2024 年每年的 12 月 6 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 12 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。本期债券兑付日为 2024 年 12 月 6 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券兑付日为 2022 年 12 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。报告期内发行人已按期足额支付本期债券利息。

12、投资者回售选择权及行权情况：投资者有权在本期债券存续期的第 3 年末将本期债券全部或部分回售给发行人。报告期内本期债券不涉及行权。

13、发行人调整票面利率选择权及行权情况：发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。报告期内本期债券不涉及行权。

14、投资者适当性安排：本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行。

## （二）20 青信 01

1、债券名称：青岛国信发展（集团）有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为“20 青信 01”，代码为“163103.SH”。

3、发行总额：本期债券发行规模为 10 亿元。

4、发行日：2020 年 1 月 7 日。

5、到期日：到期日为 2025 年 1 月 9 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2023 年 1 月 9 日。

6、债券余额：截至本报告出具日，本期债券余额为人民币 0.02 亿元。

7、债券期限：5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择

权及投资者回售选择权。

8、利率：截至报告期末本期债券的票面利率为 3.55%。2023 年 1 月 9 日，本期债券票面利率由 3.55%调整至 3.70%。

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，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。

10、公司债券上市交易场所：上海证券交易所。

11、公司债券的付息兑付情况：本期债券付息日为 2021 年至 2025 年每年的 1 月 9 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 1 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。本期债券兑付日为 2025 年 1 月 9 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券兑付日为 2023 年 1 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。报告期内发行人已按期足额支付本期债券利息及回售部分本金。

12、投资者回售选择权及行权情况：投资者有权在本期债券存续期的第 3 年末将本期债券全部或部分回售给发行人。报告期内本期债券回售 9.98 亿元。

13、发行人调整票面利率选择权及行权情况：发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。报告期内本期债券票面利率由 3.55%调整至 3.70%。

14、投资者适当性安排：本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行。

### **（三）20 青纾 01**

1、债券名称：青岛国信发展（集团）有限责任公司 2020 年公开发行纾困专项公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为“20 青纾 01”，代码为“175184.SH”。

3、发行总额：本期债券发行规模为 9 亿元。

4、发行日：2020 年 9 月 21 日。

5、到期日：到期日为 2025 年 9 月 23 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2023 年 9 月 23 日。

6、债券余额：人民币 3.0470 亿元。

7、债券期限：5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

8、利率：截至报告期末本期债券的票面利率为 3.10%。发行人将于本期债券第 3 个付息日前的第 20 个交易日在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和回售实施办法公告。发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，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。

10、公司债券上市交易场所：上海证券交易所。

11、公司债券的付息兑付情况：本期债券付息日为 2021 年至 2025 年每年的 9 月 23 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 9 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。本期债券兑付日为 2025 年 9 月 23 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券兑付日为 2023 年 9 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。报告期内发行人已按时支付本期债券利息和回售本金。

12、投资者回售选择权及行权情况：投资者有权在本期债券存续期的第 3 年末将本期债券全部或部分回售给发行人。报告期内本期债券回售 5.953 亿元。

13、发行人调整票面利率选择权及行权情况：发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。报告期内本期债券票面利率

由 3.87%调整至 3.10%。

14、投资者适当性安排：本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者公开发行。

#### （四）21 青纾 01

1、债券名称：青岛国信发展(集团)有限责任公司 2021 年公开发行纾困专项公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为“21 青纾 01”，代码为“188231.SH”。

3、发行总额：本期债券发行规模为 8 亿元。

4、发行日：2021 年 6 月 11 日。

5、到期日：到期日为 2026 年 6 月 16 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2024 年 6 月 16 日。

6、债券余额：人民币 8 亿元。

7、债券期限：5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

8、利率：截至报告期末本期债券的票面利率为 3.60%。发行人将于本期债券第 3 个付息日前的第 20 个交易日在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和回售实施办法公告。发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，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。

10、公司债券上市交易场所：上海证券交易所。

11、公司债券的付息兑付情况：本期债券付息日为 2022 年至 2026 年每年的 6 月 16 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2022 年至 2026

年每年的 6 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。本期债券兑付日为 2026 年 6 月 16 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券兑付日为 2024 年 6 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。发行人已于 2022 年 6 月 16 日支付本期债券 2021 年 6 月 16 日至 2022 年 6 月 15 日的利息。报告期内发行人已按期足额支付本期债券利息。

12、投资者回售选择权及行权情况：投资者有权在本期债券存续期的第 3 年末将本期债券全部或部分回售给发行人。报告期内不涉及投资者回售选择权行权。

13、发行人调整票面利率选择权及行权情况：发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。报告期内不涉及发行人调整票面利率选择权行权。

14、投资者适当性安排：本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者公开发行。

## 第二节 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人披露的各项信息。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，未发现发行人发生对债券偿付产生重大不利影响的事项。

### 二、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

### 三、持续关注增信措施

**19 青信 03：**本期债券无增信措施。

**20 青信 01：**本期债券无增信措施。

**20 青纾 01：**本期债券无增信措施。

**21 青纾 01：**本期债券无增信措施。

#### 四、监督债券募集资金专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照约定用途合法合规使用募集资金。

**19 青信 03：**截至报告期末，发行人本期债券募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

**20 青信 01：**截至报告期末，发行人本期债券募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

**20 青纾 01：**截至报告期末，发行人本期债券募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

**21 青纾 01：**截至报告期末，发行人本期债券募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

#### 五、披露受托管理事务报告，维护债券持有人的合法权益

##### （一）年度受托报告

受托管理人国泰君安证券股份有限公司已于 2023 年 6 月 27 日披露《青岛国信发展（集团）有限责任公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》，履行受托管理人义务。

##### （二）临时受托报告

受托管理人于 2023 年 1 月 30 日就发行人董事变动事项披露《国泰君安证券股份有限公司关于青岛国信发展（集团）有限责任公司董事发生变动的临时受托管理事务报告》。

受托管理人于 2023 年 2 月 21 日就发行人无偿划转资产的事项披露《国泰君安证券股份有限公司关于青岛国信发展（集团）有限责任公司无偿划转资产的临时受托管理事务报告》。

受托管理人于 2023 年 7 月 11 日就发行人总经理变动事项披露《国泰君安证券股份有限公司关于青岛国信发展（集团）有限责任公司总经理变动的临时受托管理事务报告》。

受托管理人于 2023 年 8 月 16 日就发行人无偿划转资产进展事项披露《国泰君安证券股份有限公司关于青岛国信发展（集团）有限责任公司无偿划转资产进展的临时受托管理事务报告》。

受托管理人于 2023 年 9 月 1 日就发行人董事长变动事项披露《国泰君安证券股份有限公司关于青岛国信发展（集团）有限责任公司董事长变动的临时受托管理事务报告》。

受托管理人于 2023 年 12 月 15 日就发行人资产回收事项披露《国泰君安证券股份有限公司关于青岛国信发展（集团）有限责任公司资产回收的临时受托管理事务报告》。

报告期内，债券受托管理人尽职履职，履职时未发生重要利益冲突情形，已按规定及时披露受托管理事务报告。

## 六、召开持有人会议，维护债券持有人权益

报告期内，本公司受托债券不涉及召开持有人会议。

## 七、督促履约

报告期内，发行人公司债券“19 青信 03”、“21 青纾 01”已按约定按时偿付利息；“20 青信 01”、“20 青纾 01”已按约定按时偿付利息及回售债券本金。受托管理人将持续掌握受托债券还本付息、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 八、特殊品种债券的专项履职工作

20 青纾 01、21 青纾 01 为纾困公司债券，经核查，发行人已在定期报告中披露募集资金使用情况、参与纾困计划进展情况以及纾困效果等，具体如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	175184.SH
债券简称	20 青纾 01
债券余额	3.0470
参与纾困计划进展情况以及纾困效果	本期纾困债券募集资金用于偿还有息债务及补充流动资金，不涉及纾困项目。
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	188231.SH
债券简称	21 青纾 01
债券余额	8.00
参与纾困计划进展情况以及纾困效果	纾困项目投资标的均为较为优质的民营上市公司及其股东，相对应的风控措施均较为完善，主要包括追加大股东及其配偶担保、股票质押（股票质押率不高于 50%，均已设置明确预警线、平仓线）、跟踪借款资金用途等。项目收益率通过双方平等协商，参考市场定价情况确定，可覆盖债券发行成本。
其他事项	无

### 第三节 发行人 2023 年度经营与财务状况

#### 一、发行人基本情况

发行人作为综合性投资集团，自成立以来，匹配城市发展战略，担当城市发展使命，发挥中坚和先导作用，形成以 10 家核心一级子公司为支撑的，以海洋、金融、城市开发为核心主业，文化体育、会展酒店、物业服务、粮食运营、信息技术等运营服务为功能支撑的“3+X”产业架构。作为青岛市最大的综合性国有投资公司之一，经过多年的发展，发行人正逐步发展成为国内排名靠前的大型综合性投资公司，并逐步形成了自身的特色和竞争优势。

#### 二、发行人 2023 年度经营情况

报告期内，发行人实现营业总收入 128.54 亿元，较去年同期增加 15.57%；实现营业收入 102.21 亿元，较去年同期增加 16.67%；实现利润总额 18.60 亿元，较上年同期增加 17.67%；实现净利润 13.45 亿元，较上年同期增加 0.56%；实现归属于母公司股东的净利润 11.60 亿元，较去年同期增加 2.59%。

最近两年，发行人营业收入构成情况如下：

单位：人民币 亿元

业务板块	2023 年度				2022 年度			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
农产品业务	46.21	44.60	3.47	45.21	40.86	37.44	8.37	46.65
房地产销售及租赁	18.46	13.56	26.51	18.06	18.73	10.26	45.25	21.38
建造服务	14.68	14.68	0.00	14.36	9.47	9.47	0.00	10.82
交通运输业	8.79	2.36	73.19	8.60	7.07	2.05	71.02	8.07
宾馆酒店业	7.22	6.00	16.88	7.06	4.93	5.05	-2.40	5.62
会展业	1.92	3.02	-57.47	1.88	1.36	2.71	-99.01	1.56
文化体育业	1.68	2.75	-63.13	1.65	1.24	1.93	-55.41	1.42
物业	0.81	0.77	4.89	0.79	0.76	0.70	8.97	0.87
其他	1.38	1.64	-19.05	1.35	1.28	1.86	-45.53	1.46
其他业务小计	1.07	0.40	62.45	1.04	1.89	0.52	72.48	2.16

业务板块	2023 年度				2022 年度			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
合计	102.21	89.78	12.16	100.00	87.61	71.99	17.83	100.00

### 三、发行人 2023 年度财务状况

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：人民币 万元

项目	2023 年末	2022 年末	增减率 (%)
资产总额	11,620,997.00	11,191,781.60	3.84
负债总额	8,064,293.98	7,745,029.76	4.12
归属于母公司股东权益	2,378,568.52	2,304,716.80	3.20
股东权益	3,556,703.02	3,446,751.84	3.19

#### （二）合并利润表主要数据

单位：人民币 万元

项目	2023 年度	2022 年度	增减率 (%)
营业总收入	1,285,429.67	1,112,219.72	15.57
利润总额	186,015.82	158,079.75	17.67
净利润	134,453.88	133,707.40	0.56
归属于母公司所有者的净利润	116,034.12	113,110.07	2.59

#### （三）合并现金流量表主要数据

单位：人民币 万元

项目	2023 年度	2022 年度	增减率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	403,040.87	-196,549.88	305.06
投资活动产生的现金流量净额	-239,227.58	-403,661.09	40.74
筹资活动产生的现金流量净额	15,495.80	523,634.19	-97.04
期末现金及现金等价物余额	364,160.11	187,031.82	94.70

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较去年增加 305.06%，主要系客户贷款及垫款净增加额流出减少所致。

2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额较去年增加 40.74%，主

要系当期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比减少所致。

2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额同比下降 97.04%，主要系偿还债务支付的现金增加所致。

2023 年末，发行人期末现金及现金等价物余额同比增加 94.70%，主要系经营活动现金流量净额增加所致。

#### （四）主要财务数据和财务指标

单位：人民币 万元

项目	2023 年度/末	2022 年度/末	变动比例（%）
总资产	11,620,997.00	11,191,781.60	3.84
总负债	8,064,293.98	7,745,029.76	4.12
净资产	3,556,703.02	3,446,751.84	3.19
归属母公司股东的所有者权益	2,378,568.52	2,304,716.80	3.20
资产负债率（%）	69.39	69.20	0.28
流动比率	1.06	0.78	36.13
速动比率	0.82	0.54	51.33

2023 年末，发行人流动比率、速动比率分别较上年末增加 36.13%、51.33%，主要系货币资金、一年内到期的非流动资产增加所致。

单位：人民币 万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动比例（%）
营业总收入	1,285,429.67	1,112,219.72	15.57
归属于母公司股东的净利润	116,034.12	113,110.07	2.59
EBITDA	490,665.82	455,323.14	7.76
EBITDA 利息保障倍数	2.45	2.32	5.54

## 第四节 发行人募集资金使用、专项账户运作核查及披露情况

### 一、公司债券募集资金情况

#### 19 青信 03:

青岛国信发展（集团）有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）募集资金总额共计 25 亿元。根据《青岛国信发展（集团）有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务；在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金补充公司流动资金或进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

#### 20 青信 01:

青岛国信发展（集团）有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）募集资金总额共计 10 亿元。根据《青岛国信发展（集团）有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务；在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金补充公司流动资金或进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

#### 20 青纾 01:

青岛国信发展（集团）有限责任公司 2020 年公开发行纾困专项公司债券（第一期）募集资金总额共计 9 亿元。根据《青岛国信发展（集团）有限责任公司 2020 年公开发行纾困专项公司债券（第一期）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除承销费用后，拟使用 8.85 亿元用于偿还有息债务，其余用于补充流动资金。

不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设

有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金补充公司流动资金或进行现金管理，投资于安全性高，流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

## 21 青纾 01:

青岛国信发展（集团）有限责任公司 2021 年公开发行纾困专项公司债券（第一期）募集资金总额共计 8 亿元。根据《青岛国信发展（集团）有限责任公司 2021 年公开发行纾困专项公司债券（第一期）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金拟全部用于支持优质上市公司及其股东融资，缓解上市公司及其股东流动性压力（包括但不限于设立纾困基金等各种方式）。对于投放时间早于本期债券发行时间的纾困项目，发行人将自筹资金进行投放，待本期债券发行完毕、募集资金到账后，以募集资金置换已使用自筹资金。本期债券拟置换的前期已投入的纾困项目明细如下：

纾困方	纾困标的	借款起止日	纾困形式	已投入纾困资金（亿元）	纾困资金最终用途	拟使用本期债券募集资金金额（亿元）
国信资本	怡维怡橡胶研究院有限公司	2021 年 3 月至 2022 年 3 月	委托贷款	5.032	补充流动资金、偿还有息债务等	5.032

发行人承诺，本期债券募集资金所投入的纾困项目均将遵守相关规定对于纾困专项公司债券募集资金使用的要求。

不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金补充公司流动资金或进行现金管理，投资于安全性高，流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

## 二、公司债券募集资金实际使用情况

**19 青信 03:** 截至报告期末，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金用于偿还有息债务，与募集说明书约定及核准用途一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

**20 青信 01:** 截至报告期末，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金用于

偿还有息债务，与募集说明书约定及核准用途一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

**20 青纾 01：**截至报告期末，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金 8.85 亿元用于偿还有息债务，0.15 亿元用于补充流动资金，与募集说明书约定及注册用途一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

**21 青纾 01：**截至报告期末，本期债券募集资金中 5.032 亿元用于置换募集说明书约定的纾困项目，2.968 亿元用于置换前期投入的纾困项目，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

### 三、公司债券募集资金专项账户运行情况

**19 青信 03：**发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本期公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

**20 青信 01：**发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本期公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

**20 青纾 01：**发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本期公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

**21 青纾 01：**发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本期公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

### 四、发行人公司债券募集资金使用的披露情况

发行人已按照要求在定期报告中披露募集资金的使用情况，报告期内发行人不涉及募集资金用途变更，不涉及披露用途变更公告。

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

### 一、定期信息披露

经核查，发行人已于 2023 年 4 月 28 日披露《青岛国信发展（集团）有限责任公司公司债券 2022 年年度报告》，于 2023 年 8 月 30 日披露《青岛国信发展（集团）有限责任公司公司债券 2023 年中期报告》，于 2024 年 4 月 29 日披露《青岛国信发展（集团）有限责任公司公司债券 2023 年年度报告》，履行定期信息披露义务。

### 二、临时信息披露

发行人于 2023 年 1 月 19 日就董事变动事项披露《青岛国信发展（集团）有限责任公司关于董事发生变动的公告》。

发行人于 2023 年 2 月 15 日就资产无偿划转事项披露《青岛国信发展（集团）有限责任公司关于无偿划转资产的公告》。

发行人于 2023 年 7 月 6 日就总经理变动事项披露《青岛国信发展（集团）有限责任公司关于总经理变动的公告》。

发行人于 2023 年 8 月 16 日就无偿划转资产进展事项披露《青岛国信发展（集团）有限责任公司关于无偿划转资产进展的公告》。

发行人于 2023 年 8 月 30 日就董事长变动事项披露《青岛国信发展（集团）有限责任公司关于董事长变动的公告》。

发行人于 2023 年 12 月 12 日就资产回收事项披露《青岛国信发展（集团）有限责任公司关于资产回收的公告》。

除以上事项外，发行人报告期内未发生《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规列示的其他可能影响发行人偿债能力的重大事项。

## 第六节 公司债券本息偿付情况

**19 青信 03：**本期债券付息日期为 2020 年至 2024 年每年的 12 月 6 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 12 月 6 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。报告期内，本期债券不涉及兑付事项。报告期内，发行人已按时、足额支付本期债券 2023 年度利息。

**20 青信 01：**本期债券付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 1 月 9 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 1 月 9 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。报告期内，发行人已支付本期债券回售本金及本期债券 2023 年度利息。

**20 青纾 01：**本期债券付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 9 月 23 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 9 月 23 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。报告期内，发行人已支付本期债券回售本金及本期债券 2023 年度利息。

**21 青纾 01：**本期债券付息日期为 2022 年至 2026 年每年的 6 月 16 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 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 个交易日；每次付息款项不另计利息。报告期内，本期债券不涉及兑付事项。报告期内，发行人已按时、足额支付本期债券 2023 年度利息。

## 第七节 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

报告期内，发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

项目	2023 年末/2023 年度	2022 年末/2022 年度	变动比例（%）
流动比率	1.06	0.78	36.13
速动比率	0.82	0.54	51.33
资产负债率（%）	69.39	69.20	0.28
EBITDA 利息保障倍数	2.45	2.32	5.54

从短期指标来看，截至 2023 年末，发行人流动比率和速动比率分别为 1.06 和 0.82，较上年年末分别提高 36.13%、51.33%，主要系货币资金、一年内到期的非流动资产增加所致。

从长期指标来看，截至 2023 年末，发行人资产负债率为 69.39%，较上年末小幅提高。

从 EBITDA 利息保障倍数来看，2023 年度，发行人 EBITDA 利息保障倍数为 2.45，较上年提高 5.54%。

截至 2023 年末，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

## 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

**19 青信 03：** 本期债券无增信机制。

**20 青信 01：** 本期债券无增信机制。

**20 青纾 01：** 本期债券无增信机制。

**21 青纾 01：** 本期债券无增信机制。

### 二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

**19 青信 03：** 发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

**20 青信 01：** 发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

**20 青纾 01：** 发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

**21 青纾 01：** 发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 第九节 债券持有人会议召开情况

**19 青信 03:** 报告期内，发行人未召开本期债券持有人会议。

**20 青信 01:** 报告期内，发行人未召开本期债券持有人会议。

**20 青纾 01:** 报告期内，发行人未召开本期债券持有人会议。

**21 青纾 01:** 报告期内，发行人未召开本期债券持有人会议。

## 第十节 公司债券的信用评级情况

### 19 青信 03:

青岛国信发展（集团）有限责任公司的信用评级机构为联合信用评级有限公司。联合评级于 2019 年 11 月 26 日发布了《青岛国信发展（集团）有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）信用评级报告》，根据上述评级报告，经联合评级综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，19 青信 03 的信用等级为 AAA。

报告期内，联合资信于 2023 年 6 月 9 日对本期债券进行跟踪评级，经联合评级综合评定，19 青信 03 的信用等级维持为 AAA。

### 20 青信 01:

青岛国信发展（集团）有限责任公司的信用评级机构为联合信用评级有限公司。联合评级于 2019 年 12 月 27 日发布了《青岛国信发展（集团）有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》，根据上述评级报告，经联合评级综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，20 青信 01 的信用等级为 AAA。

报告期内，联合资信于 2023 年 6 月 9 日对本期债券进行跟踪评级，经联合评级综合评定，20 青信 01 的信用等级维持为 AAA。

### 20 青纾 01:

青岛国信发展（集团）有限责任公司的信用评级机构为联合信用评级有限公司。联合评级于 2020 年 9 月 3 日发布了《青岛国信发展（集团）有限责任公司 2020 年公开发行纾困专项公司债券（第一期）信用评级报告》，根据上述评级报告，经联合评级综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，20 青纾 01 的信用等级为 AAA。

报告期内，联合资信于 2023 年 6 月 9 日对本期债券进行跟踪评级，经联合评级综合评定，20 青纾 01 的信用等级维持为 AAA。

## **21 青纾 01:**

青岛国信发展（集团）有限责任公司的信用评级机构为联合资信评估股份有限公司。联合资信于 2021 年 6 月 4 日发布了《青岛国信发展（集团）有限责任公司 2021 年公开发行纾困专项公司债券（第一期）信用评级报告》，根据上述评级报告，经联合资信综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，21 青纾 01 的信用等级为 AAA。

报告期内，联合资信于 2023 年 6 月 9 日对本期债券进行跟踪评级，经联合评级综合评定，21 青纾 01 的信用等级维持为 AAA。

## 第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务专人未发生变动。

## 第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况 及受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他重大事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（本页无正文，为《青岛国信发展（集团）有限责任公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2023 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

