

债券简称： 23 国丰 01、23 国丰债 01 债券代码： 270035.SH、2380185.IB

2023 年第一期烟台国丰投资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

发行人



国丰集团
GUOFENG GROUP

烟台国丰投资控股集团有限公司

（山东省烟台市芝罘区南大街 267 号）

债券受托管理人



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

2024 年 6 月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为 2023 年第一期烟台国丰投资控股集团有限公司公司债券的牵头主承销商及债权代理人，出具本报告。

本报告的内容及信息源于发行人相关信息披露文件以及发行人向中信证券提供的其他材料。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明中信证券对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。本报告中的“报告期”是指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

中信证券未对相关债券的投资价值做出任何评价，也未对相关债券的投资风险做出任何判断。投资者应自行判断和承担投资风险。

目 录

第一部分 发行人基本情况	1
第二部分 本期债券基本情况	2
第三部分 发行人履约情况	3
第四部分 发行人偿债能力	5
第五部分 企业债债权人履职情况及债券持有人会议召开情况 ..	9

第一部分 发行人基本情况

中文名称：烟台国丰投资控股集团有限公司

英文名称：Yantai Guofeng Investment Holdings Groups Co.,Ltd

法定代表人：荣锋

注册资本：人民币 1,000,000.00 万元

实缴资本：人民币 1,000,000.00 万元

设立（工商注册）日期：2009 年 2 月 12 日

统一社会信用代码：91370600684822338G

住所：山东省烟台市芝罘区南大街 267 号

办公地址：山东省烟台市迎春大街 188 号

邮政编码：264001

信息披露负责人：刘勋章 总经理

电话号码：0535-6518518

传真号码：0535-6518500

所属行业：制造业-化学原料及化学制品制造业

经营范围：市国资委授权的国有产（股）权的经营管理；政府战略性投资、产业投资等项目的融资、投资与经营管理；对授权范围内的国有产权、股权进行资本运营（包括收购、重组整合和出让等）；创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；投融资服务业务；咨询业务；市国资委授权的其它业务；有色金属矿产品、黄金（现货）、白银（现货）、化工产品（不含危险品）、电池材料（不含化学危险品）的批发、零售；货物和技术的进出口业务。（经营范围不含国家前置审批项目和国家产业政策限制类项目；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

第二部分 本期债券基本情况

1.债券名称：2023 年第一期烟台国丰投资控股集团有限公司公司债券

2.注册文件：本期债券已取得国家发展改革委《国家发展改革委关于烟台国丰投资控股集团有限公司发行公司债券注册的通知》（发改企业债券〔2023〕49号）文件。

3.债券简称：23 国丰 01、23 国丰债 01

4.债券代码：270035.SH/2380185.IB

5.发行规模：10 亿元

6.起息日：2023-06-12

7.债券期限：5 年

8.债券利率：3.50%

9.含权事项：本期债券无含权条款

10.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。

11.债券担保：本期债券无担保。

12.发行时信用评级：AAA/AAA。

13.最新跟踪评级：AAA/AAA

14.主承销商：中信证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司

15.债权代理人：中信证券股份有限公司

第三部分 发行人履约情况

一、办理上市或交易流通的情况

2023 年第一期烟台国丰投资控股集团有限公司公司债券已按照募集说明书约定在上海证券交易所和银行间债券市场办理上市及交易流通，债券代码分别为 23 国丰 01 和 23 国丰债 01。

二、债券付息及兑付情况

2023 年第一期烟台国丰投资控股集团有限公司公司债券的付息日期为每年的 6 月 12 日，报告期内不涉及付息兑付，2024 年 6 月 12 日，发行人已支付完成本期债券当期利息 0.35 亿元。

三、募集资金使用情况

债券简称	募集资金总额 (亿元)	募集说明书 约定用途	报告期内募集资 金实际使用情况	截至报告期末募集资 金剩余金额 (亿元)
23 国丰 01、23 国丰债 01	10.00	全部用于补 充营运资金	全部用于补充营 运资金	0.00

报告期内，未发现募集资金使用存在与募集说明书约定不一致的情况，募集资金专项账户运作规范。

四、发行人信息披露情况

报告期内发行人已在上海证券交易所和银行间债券市场按时披露相关报告：

2023 年 11 月 1 日，发行人披露了《烟台国丰投资控股集团有限公司关于累计新增借款超过上年末净资产百分之五十的公告》，对发行人当年累计新增借款超过上年末净资产百分之五十的事项进行了公告；

2023 年 11 月 10 日，发行人披露了《烟台国丰投资控股集团有限公司关于注册资本增加的公告》，对发行人注册资本增加的事项进行了公告；

2023 年 11 月 22 日，发行人披露了《烟台国丰投资控股集团有限公司关于总经理,信息披露事务负责人发生变动的公告》，对发行人总经理,信息披露事务负责人发生变动的事项进行了公告；

报告期内，23 国丰 01、23 国丰债 01 不涉及定期报告披露。

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，发行人不存在应披未披或者披露信息不准确的情形。

第四部分 发行人偿债能力

发行人偿债能力相关分析源自于和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《烟台国丰投资控股集团有限公司 2022 年度审计报告》（和信审字（2023）第 000844 号）及信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《烟台国丰投资控股集团有限公司 2023 年度审计报告》（XYZH/2024JNAA1B0252）。

一、发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	3,666.45	2,893.01
流动资产	1068.96	848.86
负债合计	2,338.45	1,721.59
流动负债	1,355.81	1,172.70
所有者权益合计	1,328.01	1,171.42
归属于母公司所有者权益合计	351.58	370.22
流动比率（倍）	0.79	0.76
速动比率（倍）	0.56	0.55
资产负债率（%）	63.78	59.39

从短期偿债能力指标来看，近两年末，发行人流动比率分别为 0.76 和 0.79，速动比率分别为 0.55 和 0.56。报告期内，发行人流动比率和速动比例均有所提升，短期偿债能力提高。

从资产负债结构方面来看，发行人合并口径的资产负债率分别为 59.39%和 63.78%，报告期内公司资产负债率稍有提高，长期偿债能力有所下降。

二、发行人盈利能力及现金流情况

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	1,949.53	1,944.00
营业成本	1,592.31	1,633.16
利润总额	216.35	205.35
净利润	195.89	176.72

项目	2023 年度	2022 年度
归属于母公司所有者的净利润	33.86	30.31
经营活动产生的现金流量净额	276.88	373.99
投资活动产生的现金流量净额	-578.55	-503.35
筹资活动产生的现金流量净额	362.17	-50.27
现金及现金等价物净增加额	59.72	-179.33

发行人 2023 年经营活动产生的现金流量净额较 2022 年减少 97.11 亿元，下降 25.97%，主要系支付代理贷款增加所致。2023 年发行人筹资活动产生的净现金流较 2022 年由负转正，主要为取得借款收到的现金较大。

三、发行人已发行未兑付债券情况

截至本报告出具日，发行人及子公司境内已发行尚未兑付的债券余额为 454.00 亿元，境外已发行尚未兑付的债券余额为 2.50 亿美元。

债券简称	债券品种	起息日	到期日	期限	发行规模 (亿元)	票面利率 (%)	债券余额 (亿元)
国丰集团 2.2%N20241209	海外债	2021-12-09	2024-12-09	3	2.50	2.20	2.50
19 国丰 02	一般公司债	2019-11-07	2024-11-07	5	10.00	4.26	10.00
20 国丰 01	一般公司债	2020-04-10	2025-04-10	5	20.00	3.32	20.00
21 国丰 01	一般公司债	2021-01-11	2026-01-11	3+2	10.00	3.08	10.00
21 国丰 Y3	一般公司债	2021-09-15	2024-09-15	3+N	15.00	3.68	15.00
21 国丰 Y5	一般公司债	2021-11-12	2024-11-12	3+N	20.00	3.58	20.00
22 国丰 Y1	一般公司债	2022-01-11	2025-01-11	3+N	15.00	3.45	15.00
22 国丰 Y2	一般公司债	2022-03-01	2025-03-01	3+N	15.00	3.40	15.00
22 国丰 Y4	一般公司债	2022-06-16	2027-06-16	5+N	3.50	4.07	3.50
22 国丰 Y3	一般公司债	2022-06-16	2025-06-16	3+N	11.50	3.37	11.50
22 国丰 Y6	一般公司债	2022-08-26	2027-08-26	5+N	8.00	3.65	8.00
22 国丰 Y5	一般公司债	2022-08-26	2025-08-26	3+N	7.00	2.98	7.00
22 国丰 Y8	一般公司债	2022-10-14	2027-10-14	5+N	7.00	3.80	7.00
23 国丰 03	一般公司债	2023-07-25	2028-07-25	5	6.00	3.52	6.00
23 国丰 02	一般公司债	2023-07-25	2026-07-25	3	9.00	3.08	9.00
23 国丰 05	一般公司债	2023-09-18	2028-09-18	5	5.00	3.55	5.00
23 国丰 04	一般公司债	2023-09-18	2026-09-18	3	10.00	3.14	10.00

债券简称	债券品种	起息日	到期日	期限	发行规模 (亿元)	票面利率 (%)	债券余额 (亿元)
23 国丰 07	一般公司债	2023-10-23	2028-10-23	5	10.00	3.50	10.00
23 国丰 06	一般公司债	2023-10-23	2026-10-23	3	5.00	3.20	5.00
24 国丰 02	一般公司债	2024-03-14	2034-03-14	10	7.00	3.15	7.00
24 国丰 01	一般公司债	2024-03-14	2027-03-14	3	8.00	2.65	8.00
23 国丰债 01	一般企业债	2023-06-12	2028-06-12	5	10.00	3.50	10.00
22 国丰集团 MTN001B	一般中期票据	2022-04-22	2027-04-22	5	5.00	3.63	5.00
22 国丰集团 MTN001A	一般中期票据	2022-04-22	2025-04-22	3	10.00	3.15	10.00
22 国丰集团 MTN002B	一般中期票据	2022-07-22	2027-07-22	5	5.00	3.36	5.00
22 国丰集团 MTN002A	一般中期票据	2022-07-22	2025-07-22	3	10.00	2.94	10.00
22 国丰集团 MTN003	一般中期票据	2022-10-24	2027-10-24	5	10.00	3.19	10.00
22 国丰集团 MTN004	一般中期票据	2022-12-08	2025-12-08	3	5.00	3.78	5.00
23 国丰集团 MTN001	一般中期票据	2023-01-16	2028-01-16	5	4.00	4.09	4.00
23 国丰集团 MTN002B	一般中期票据	2023-03-17	2028-03-17	5	5.00	3.65	5.00
23 国丰集团 MTN002A	一般中期票据	2023-03-17	2026-03-17	3	6.00	3.35	6.00
23 国丰集团 MTN003(科创票 据)	一般中期票据	2023-04-12	2026-04-12	3	5.00	3.25	5.00
23 国丰集团 MTN004B	一般中期票据	2023-04-26	2028-04-26	5	3.00	3.60	3.00
23 国丰集团 MTN004A	一般中期票据	2023-04-26	2026-04-26	3	2.00	3.25	2.00
23 国丰集团 MTN005B	一般中期票据	2023-05-23	2028-05-23	5	5.00	3.40	5.00
23 国丰集团 MTN005A	一般中期票据	2023-05-23	2026-05-23	3	10.00	3.14	10.00
23 国丰集团 MTN006	一般中期票据	2023-06-19	2026-06-19	3	5.00	3.14	5.00
23 国丰集团 MTN007B	一般中期票据	2023-08-23	2028-08-23	5	5.00	3.40	5.00
23 国丰集团 MTN007A	一般中期票据	2023-08-23	2026-08-23	3	5.00	2.95	5.00

债券简称	债券品种	起息日	到期日	期限	发行规模 (亿元)	票面利率 (%)	债券余额 (亿元)
24 国丰集团 MTN001B	一般中期票据	2024-04-24	2034-04-24	10	7.50	2.74	7.50
24 国丰集团 MTN001A	一般中期票据	2024-04-24	2027-04-24	3	7.50	2.35	7.50
24 国丰集团 MTN002B	一般中期票据	2024-05-24	2034-05-24	10	8.00	2.97	8.00
24 国丰集团 MTN002A	一般中期票据	2024-05-24	2027-05-24	3	7.00	2.35	7.00
24 国丰集团 MTN003B	一般中期票据	2024-06-14	2034-06-14	10	10.00	2.75	10.00
24 国丰集团 MTN003A	一般中期票据	2024-06-14	2027-06-14	3	5.00	2.28	5.00
22 万华化学 MTN001(转型科 创)	一般中期票据	2022-06-23	2024-06-23	2	2.00	2.38	2.00
24 万华化学 SCP001(科创票 据)	超短期融资债 券	2024-02-28	2024-11-21	0.7295	15.00	2.11	15.00
24 万华化学 SCP002(科创票 据)	超短期融资债 券	2024-03-13	2024-12-05	0.7315	20.00	2.11	20.00
24 万华化学 SCP005(科创票 据)	超短期融资债 券	2024-03-28	2024-06-26	0.2466	15.00	2.05	15.00
24 万华化学 SCP006(科创票 据)	超短期融资债 券	2024-04-10	2024-07-09	0.2466	20.00	1.96	20.00
24 万华化学 SCP007(科创票 据)	超短期融资债 券	2024-04-17	2024-07-16	0.2466	10.00	1.85	10.00
24 万华化学 SCP008(科创票 据)	超短期融资债 券	2024-04-25	2024-10-22	0.4932	15.00	1.79	15.00
合计		-	-	-	454.00+2. 50 (美元)	-	454.00+2. 50 (美元)

发行人偿债能力良好，具有偿还能力。发行人已在 2024 年 6 月 12 日足额偿还 23 国丰债 01 债券利息 0.35 亿元，不存在偿债违约相关事项。

第五部分 企业债债权人履职情况及债券持有人会议召 开情况

23 国丰 01、23 国丰债 01 存续期内，债权人中信证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》的约定，对发行人资信情况、信息披露、募集资金使用、债券本息偿付情况进行持续跟踪，督促发行人履行募集说明中所约定的义务，积极行使了债权代理人的职责，维护债券持有人的合法权益。

2023 年 11 月 7 日，针对发行人当年累计新增借款超过上年末净资产百分之五十的事宜，中信证券在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告了《关于烟台国丰投资控股集团有限公司累计新增借款超过上年末净资产百分之五十的临时受托管理事务报告》。

2023 年 11 月 27 日，针对发行人总经理、信息披露负责人发生变更的事宜，中信证券在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告了《关于烟台国丰投资控股集团有限公司总经理、信息披露负责人发生变更的临时受托管理事务报告》。报告期内，发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则约定需要召开持有人会议的情形，不涉及召开持有人会议。

以上情况，特此公告。

(本页无正文，系《2023 年第一期烟台国丰投资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》之盖章页)

债权代理人：中信证券股份有限公司

