

债券代码：127898.SH /1880231.IB

债券简称：PR 华通 01/18 华通专项债 01

青岛华通国有资本投资运营集团有限公司债券 受托管理/债权代理事务报告 (2023 年度)

发行人：青岛华通国有资本投资运营集团有限公司

住所：山东省青岛市崂山区海口路 66 号

债券受托管理人/债权人：国家开发银行青岛市分行

住所：青岛市市南区香港中路 29 号、31 号

2024 年 6 月

声明

国家开发银行青岛市分行（以下简称“国开青岛”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《青岛华通国有资本投资运营集团有限公司公司债券年度报告（2023 年）》等相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见及发行人提供的相关材料。

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，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国开青岛所作的承诺或声明。

目录

第一章 本期债券概况	4
一、债券名称	4
二、债券简称及代码	4
三、核准文件及核准规模	4
四、本期债券的主要条款	4
第二章 受托管理人/债权人履职情况	6
一、发行人资信情况	6
二、担保物资信情况	6
三、募集资金使用情况	6
第三章 发行人 2023 年度经营及财务状况	7
一、发行人基本情况	7
二、发行人 2023 年度经营情况	7
三、发行人 2023 年度财务情况	8
四、发行人偿债意愿和能力分析	10
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	13
一、本期债券募集资金情况	13
二、本期债券募集资金实际使用情况	13
三、专项账户开立及运作情况	13
第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析，发生重大变化的，说明基本情况及处理结果	14
一、增信机制	14
二、偿债保障措施	14
第六章 债券持有人会议召开情况	15
第七章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况	16
第八章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况	17
第九章 本期债券跟踪评级情况	18
第十章 其他事项	19
一、发行人的对外担保情况	19
二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项	19
三、相关当事人	19
四、其他重大事项	19

第一章 本期债券概况

一、债券名称

2018年青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司城市停车场建设专项债券（第一期）

二、债券简称及代码

债券简称	代码
PR 华通 01/18 华通专项债 01	127898.SH /1880231.IB

三、核准文件及核准规模

本期债券业经国家发展和改革委员会发改企业债券[2017]331号文件批准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币12亿元。

2018年11月2日，发行人成功发行首期3亿元企业债券。

四、本期债券的主要条款

- 1、发行规模：3亿元
- 2、票面金额：本次债券票面金额100元
- 3、发行价格：6.08%
- 4、债券期限：本期债券为7年固定利率债券
- 5、上市场所：上交所
- 6、债券形式：实名制记账式债券，投资者认购的债券在中央国债登记公司托管记载
- 7、票面利率：6.08%
- 8、起息日：本期债券自发行日开始计息，债券存续期限内每年的11月5日

为该计息年度的起息日

9、**付息日：**本期债券的付息日为 2019 年至 2025 年每年的 11 月 5 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）

10、**兑付日：**本期债券的兑付日为 2021 年至 2025 年每年的 11 月 5 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）

11、**计息期间：**2018/11/5-2025/11/5

12、**还本付息方式：**本期债券每年付息一次，在债券存续期第 3-7 年末逐年按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%比例偿还债券本金。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

13、**担保情况：**无担保

14、**信用级别：**经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人主体信用等级为 AA+，债项信用等级为 AA+

15、**募集资金用途：**本期债券募集资金 3 亿元，1.17 亿元用于 11 个停车场项目，0.63 亿元用于青岛市智能停车一体化平台项目，剩余 1.2 亿元用于补充营运资金，目前募集资金已使用 3 亿元

16、**【受托管理人/债权代理人】：**国家开发银行青岛市分行

第二章 受托管理人/债权人履职情况

一、发行人资信情况

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人主体信用等级为 AA+，债项信用等级为 AA+，评级展望维持稳定。

二、担保物资信情况

不涉及。

三、募集资金使用情况

本期债券募集资金 3 亿元，1.17 亿元用于 11 个停车场项目，0.63 亿元用于青岛市智能停车一体化平台项目，剩余 1.2 亿元用于补充营运资金，目前募集资金已使用 3 亿元。

第三章 发行人 2023 年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：青岛华通国有资本投资运营集团有限公司

法定代表人：王永亮

设立日期：2008年6月6日

注册资本：500,000万元

住所：山东省青岛市崂山区海口路66号

邮政编码：266061

信息披露事务负责人：张伟

联系电话：0532-68628087

公司经营范围：现代制造业和现代服务业股权投资、资本运营及产融服务；工业园区开发运营；物业管理；重大民生工程建设与运营；国有股权持有与资本运作；国有资产及债权债务重组；企业搬迁改造及土地整理开发；自由房屋租赁；财务顾问和经济咨询业务；经审批的非银行金融服务业项目的运作；经政府批准的国家法律、法规禁止以外的其他资产投资与运营活动

二、发行人 2023 年度经营情况

（一）总体经营情况

截至 2023 年末，公司资产总计 5053903.67 万元，归属于母公司所有者权益 2142668.1 万元。2023 年公司实现营业总收入 953862.58 万元，归属于母公司股东的净利润 129138.36 万元。

（二）公司业务情况

1、主营业务模式

各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
制造业务	32.11	29.30	8.74	33.66	27.58	25.80	6.45	41.26
金融业务	6.53	0.03	99.49	6.85	6.89	0.09	98.68	10.30
资本运营	3.49	0.16	95.50	3.66	3.46	0.17	95.08	5.17
商业贸易	48.11	46.97	2.37	50.44	20.74	20.45	1.36	31.02
其他业务	5.14	2.19	57.40	5.39	8.20	5.66	30.89	12.26

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
合计	95.39	78.66	17.54	100.00	66.86	52.18	21.95	100.00

2、各业务板块分产品（或服务）情况

单位：万元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
商业贸易	商业贸易	48.11	46.97	2.37	132.03	129.66	73.72
船舶制造	制造业务	12.29	12.74	-3.65	49.99	36.65	-73.49
合计	—	60.40	59.71	—	-	-	—

发行人商业贸易业务主要由青岛华盈通商控股有限责任公司和青岛物产有限公司运营，其中华盈通商主要贸易品种为木片、小麦贸易，业务模式以销定采，主要下游客户为晨鸣进出口公司有限公司、滨州中裕食品有限公司；物产公司主要贸易品种为煤炭、铁矿以及有色金属（铝锭），业务模式：对上游先货后款，对下游先款后货，基本都是现款现货交易模式，结算方式为现金结算、小部分银承、国际证等。

发行人船舶制造业务主要由青岛造船厂有限公司经营，青岛造船厂造船基地位于青岛市即墨区女岛船舶重工业基地，蓝色硅谷核心区东侧，距离青岛市区 90 公里，厂区面积达 79 万平方米，舾装码头 1090 米，码头水深-7.8 米。拥有大小干船坞两座，大船坞 480 米×76 米，小船坞 180 米×28 米，配备两台 600 吨、一台 150 吨门式起重机及国内一流的配套生产设备 2,000 余台套。达产可实现年钢材加工能力 20 万吨，年船舶制造能力 150 万载重吨。

(1) 商业贸易板块的营业收入、营业成本及毛利率同比均大幅增加，主要是贸易板块下的青岛物产有限公司和青岛华盈通商控股有限责任公司贸易业务稳步发展。

(2) 船舶制造的营业收入、营业成本同比大幅增加，主要是集团下属船厂新增 500 箱、5900 箱系列船、82K 系列散货船订单，受订单增加、钢材等材料成本下降影响，公司造船业务毛利率为-3.65%，较 2022 年-13.77%大幅好转。

三、发行人 2023 年度财务情况

(一) 资产变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	24.01	23.22	3.41	—
交易性金融资产	44.12	56.46	-21.86	—
衍生金融资产	0.00	0.00	—	—
应收票据	1.75	3.74	-53.13	主要是保税区企发经贸减少 1.02 亿

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
				元, 纺织总公司减少 0.89 亿元。
应收账款	11.21	15.40	-27.23	-
预付款项	9.91	7.08	39.91	主要是公司商业贸易业务板块规模扩大, 预付款项相应增加。
应收保费*	0.01	0.01	0.00	-
其他应收款	49.21	45.59	7.93	-
存货	24.78	30.90	-19.82	-
合同资产	7.78	6.65	17.08	-
一年内到期的非流动资产	13.38	9.95	34.47	主要是一年内到期的债券投资增加 4 亿元。
其他流动资产	25.92	33.78	-23.26	-
发放贷款及垫款*	0.70	2.03	-65.53	主要青岛海融典当有限公司本期不再纳入合并范围所致。
债权投资	16.43	16.97	-3.19	-
长期应收款	10.73	10.98	-2.21	-
长期股权投资	115.79	105.15	10.13	-
其他权益工具投资	21.81	24.36	-10.47	-
其他非流动金融资产	19.16	16.25	17.93	-
投资性房地产	35.57	36.26	-1.89	-
固定资产	32.86	37.53	-12.44	-
在建工程	27.75	28.23	-1.73	-
使用权资产	1.05	0.59	78.23	主要是都市产业园等下属公司新增租赁办公场所所致。
无形资产	7.76	5.25	47.87	主要是静态交通投资新增无形资产车位使用权(青岛市中山路及周边区域停车场一期建设项目)35017 万元所致。
开发支出	0.04	0.02	130.05	主要是项目建设投入增加。
长期待摊费用	0.39	0.49	-21.56	-
递延所得税资产	3.15	2.67	17.60	-
其他非流动资产	0.12	0.09	33.81	主要为青食合并新增

（二）负债变动情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	56.09	54.14	3.59	-
交易性金融负债	0.01	0.00	-	-
应付票据	7.77	7.69	0.98	-
应付账款	15.51	21.49	-27.85	-
预收款项	0.27	0.24	8.41	-
合同负债	13.17	11.31	16.47	-
应付职工薪酬	1.13	0.93	21.06	-
应交税费	0.94	1.71	-45.15	应交税费下降主要为下属公司 2023 年末预缴所得税所致。
其他应付款	31.47	38.29	-17.80	-
一年内到期的非流动负债	68.44	34.26	99.75	主要是一年内到期的长期借款及应付债券重分类所致
其他流动负债	0.96	1.24	-23.06	-
保险合同准备金*	2.40	2.20	9.27	-
长期借款	40.90	37.56	8.91	-
应付债券	19.59	70.02	-72.02	主要是因为 6 亿美元海外债及 19 华通国资 MTN001（债券面值 2.7 亿元）重分类至一年内到期的其他非流动负债。
租赁负债	1.14	0.77	49.45	主要是都市产业园等新增租赁资产所致
长期应付款	17.49	19.25	-9.11	-
预计负债	0.09	0.07	20.97	-
递延收益	1.30	1.29	0.41	-
递延所得税负债	4.08	4.58	-11.02	-
其他非流动负债	0.10	0.00		应交税费重分类

四、发行人偿债意愿和能力分析

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度的财务报告进行了审计，并于 2024 年 4 月 26 日出具了标准无保留意见审计报告（中审亚太审字（2024）003082 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自该审计报告

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。

发行人近两年经审计的主要财务数据及指标：

合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	5053903.67	5194888.73
流动资产合计	2120907.25	2327940.04
负债合计	2828398.31	3069120.71
流动负债合计	1957445.55	1713173.55
所有者权益合计	2225505.35	2125768.01

合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
主营业务收入	953862.58	668570.59
利润总额	148892.78	135563.97
净利润	132366.28	100124.6

合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	29903.37	5186.24
投资活动产生的现金流量净额	88049.78	-315205.91
筹资活动产生的现金流量净额	-124801.88	221412.02
现金及现金等价物净增加额	-6312.44	-86229.09

发行人近两年财务主要数据和指标

单位：见下表

项目	2023 年度/末	2022 年度/末
流动比率（倍数）	1.08	1.36
速动比率（倍数）	0.96	1.18
资产负债率（%）	55.96%	59.08%

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=总负债/总资产*100%

（一）偿债能力财务指标分析

从短期偿债能力指标来看，近两年流动比率 1.08、1.36，速动比率 0.96、1.18，发行人流动性指标总体趋于平稳，且发行人持有大量上市企业股权以及金融工具投资，如需增加流动性可以通过变现方式实现。发行人合并海信集团后，资产负债率趋于稳定且相对较低。

（二）盈利能力情况

近两年发行人营业收入分别为 668570.59 万元、953862.58 万元，近年来整体呈增长趋势，尤其是 2023 年较上年增幅 42.67%，主要体现在发行人消费品制造、船舶制造、金融业务、商业贸易及其他板块收入均有所增长。

（三）现金流量分析

近两年发行人经营活动产生的现金流量分别为 29903.38 万元、5186.24 万元，近几年该数值净额持续为正；投资活动产生的现金流量分别为 88049.78 万元、-312343.03 万元，前几年该数值为负主要因发行人子公司华通国际利用闲置资金增加金融资产投资所致，报告期内转负为正是因其收回投资所收到的现金大幅增加；筹资活动产生的现金流量分别为-124801.88 万元、218549.14 万元，主要因发行人整体融资安排以及到期债务情况影响，出现较大波动。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、本期债券募集资金情况

本期债券业经国家发展和改革委员会发改企业债券[2017]331号文件批准公开发行，发行人于2018年11月2日成功发行首期3亿元公司债券，票面利率6.08%，公司设立了专门的募集资金监管账户用于存放募集资金。

二、本期债券募集资金实际使用情况

本期债券募集资金3亿元，1.17亿元用于11个停车场项目，0.63亿元用于青岛市智能停车一体化平台项目，剩余1.2亿元用于补充营运资金，目前募集资金已使用3亿元。

三、专项账户开立及运作情况

发行人已在国家开发银行青岛市分行为本期债券分别开设了募集资金使用专项账户用于接收和存放本期债券募集资金。募集资金专项账户运作正常，公司募集资金的接收、存储、划转均在专项账户内进行，不存在违规情况。

第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析，发生重大变化的，说明基本情况及处理结果

一、增信机制

本期债券采取无担保形式，发行人以良好的经营业绩为本期债券的到期偿还创造基础条件，同时，以具体有效的措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益。

二、偿债保障措施

- 1、公司稳定的盈利是本期债券本息按期偿付的基础。
- 2、募投项目回购协议的签订是本期债券本息按期偿付的重要保障。
- 3、发行人优良的资信和较强的融资能力为本期债券按期偿付提供有力的保障。
- 4、债权人（签订债权代理协议）的设立明确了本期债券按期偿付的监督主体。
- 5、债券持有人会议规则的制定是本期债券按期偿付的制度保障。
- 6、发行人将在综合融资协调人协助下管理整体债务风险。

第六章 债券持有人会议召开情况

无。

第七章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

无。

第八章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况

根据本期债券《募集说明书》约定：

本期债券每年付息一次，在债券存续期第 3-7 年末逐年按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%比例偿还债券本金。后 5 年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。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。经向发行人了解并确认，2023 年发行人不存在延迟支付本期公司债券到期利息的情况。

第九章 本期债券跟踪评级情况

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人主体信用等级为 AA+，债项信用等级为 AA+，评级展望维持稳定。

第十章 其他事项

一、发行人的对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.05 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.05 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

二、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

无。

三、相关当事人

无。

四、其他重大事项

报告期内发行人董监高人员变更情况

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间 (新任职生效 时间)	工商登记完成 时间
董事	聘任王刚为外部董事，王润田、梁波、于建生不再担任外部董事	董事	聘任及解聘	2023 年 1 月 13 日	2023 年 2 月 3 日
监事	丁唯颖不再担任华通集团职工监事	监事	解聘	2023 年 4 月 29 日	尚未工商变更
高级管理人员	马小维不再担任华通集团高级管理人员	高级管理人员	退休	2023 年 12 月 29 日	无需变更

(此页无正文，为《青岛华通国有资本投资运营集团有限公司债券
受托管理/债权代理事务报告（2023 年度）》之盖章页)

