

债券简称：20中马债

债券代码：152630.SH/2080331.IB

国海证券股份有限公司

关于广西中马钦州产业园区投资控股集团有限公司  
控股子公司不再纳入合并范围的临时债权代理事务  
报告

债权代理人：国海证券股份有限公司



(住所：广西壮族自治区南宁市滨湖路46号国海大厦)

2025年5月

## 声明

本报告依据《2020年广西中马钦州产业园区投资控股集团有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）、《2020年广西中马钦州产业园区投资控股集团有限公司公司债券债权代理协议》（以下简称“《债权代理协议》”）、广西中马钦州产业园区投资控股集团有限公司（以下简称“发行人”）信息披露文件以及发行人提供的相关资料等，由2020年广西中马钦州产业园区投资控股集团有限公司公司债券（以下统称“本期债券”）的债权人代理人国海证券股份有限公司（以下简称“债权人代理人”或“国海证券”）编制。

本报告仅对本期债券有关事项进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中任何内容据以作为债权人代理人所作的承诺或声明。

## 一、本期债券的重大事项

国海证券作为本期债券的债权代理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据发行人披露的《广西中马钦州产业园区投资控股集团有限公司关于控股子公司不再纳入合并范围的公告》（以下简称“发行人公告”），国海证券现就发行人控股子公司不再纳入合并范围的情况报告如下：

### （一）事项背景和原因

发行人持有广西自贸区钦州港片区开发投资集团有限责任公司（以下简称“自贸开投集团”）50%股权。根据中国—马来西亚钦州产业园区管理委员会出具的《中国—马来西亚钦州产业园区管理委员会关于林继培同志任免职的通知》，决定林继培同志任自贸开投集团董事长。根据自贸开投集团最新公司章程，自贸开投集团董事会共有7名董事（实际到位3名董事），发行人未向自贸开投集团委派董事，发行人不再实际控制自贸开投集团，根据会计准则规定，不再将自贸开投集团纳入发行人2024年财务报表合并范围。

截至发行人公告出具日，发行人及自贸开投集团股权结构未发生变化。

### 2023年末/度自贸开投集团相关指标占发行人比重基本情况

单位：万元

公司名称	持股比例	总资产	所有者权益	营业收入	净利润
广西自贸区钦州港片区开发投资集团有限责任公司	50.00%	1,686,507.03	550,145.28	1,648,959.63	3,582.98
广西中马钦州产业园区投资控股集团有限公司	-	4,172,183.41	1,359,147.59	3,156,539.18	14,579.51
占比	-	40.42%	40.48%	52.24%	24.58%

### （二）标的情况

#### 1、基本信息

企业名称：广西自贸区钦州港片区开发投资集团有限责任公司

企业类别：其他有限责任公司

法定代表人：林继培

注册资本：133,333.333335 万人民币

成立日期：2013 年 4 月 28 日

注册地址：广西钦州保税港区八大街 1 号，广西钦州保税港区国际商品直销中心 2 号楼 2119、2218-2219 号，广西钦州保税港区二号路东面、第八大街南面、港区二大街西面

经营范围：许可项目：食品销售；餐饮服务；酒类经营；建设工程施工；住宿服务；食品互联网销售；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：进出口代理；货物进出口；国内贸易代理；五金产品批发；五金产品零售；金属制品销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；高性能有色金属及合金材料销售；高品质特种钢铁材料销售；新型金属功能材料销售；木材销售；再生资源销售；食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；报检业务；物业管理；住房租赁；小微型客车租赁经营服务；劳务服务（不含劳务派遣）；社会经济咨询服务；建筑物清洁服务；专业保洁、清洗、消毒服务；广告设计、代理；园林绿化工程施工；办公用品销售；办公设备销售；办公设备耗材销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；计算器设备销售；计算机软硬件及辅助设备零售；农副产品销售；日用百货销售；新能源汽车整车销售；汽车零配件零售；汽车新车销售；以自有资金从事投资活动；互联网销售（除销售需要许可的商品）；建筑材料销售；农用薄膜销售；农林牧渔专用仪器仪表销售；畜牧机械销售；肥料销售；农副食品加工专用设备销售；农林牧渔机械配件销售；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；化妆品零售；化妆品批发；酒店管理；煤炭及制品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## 2、近两年财务情况

近两年，自贸开投集团主要财务情况如下表所示：

单位：万元

科目名称	2023 年末/度	2022 年末/度
总资产	1,686,507.03	1,422,991.56
总负债	1,136,361.76	877,931.34
净资产	550,145.28	545,060.22
营业收入	1,648,959.63	1,404,547.88
净利润	3,582.98	5,646.20
经营活动产生的现金流量净额	25,228.97	716.03
投资活动产生的现金流量净额	-30,782.20	-273,233.61
筹资活动产生的现金流量净额	19,377.14	260,244.65

上述 2022 年、2023 年财务数据经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

### （三）发行人与该子公司之间关联担保、资金占用情况及后续调整安排

#### 1、关联担保情况

截至 2023 年末，发行人对自贸开投集团关联担保余额为 1.10 亿元，暂无调整安排。

#### 2、资金占用情况

截至 2023 年末，发行人与自贸开投集团不存在资金占用的情形，暂无调整安排。

### （四）相关决策情况

根据发行人公告，“1、截至公告出具日，本公司仍持有自贸开投集团 50% 股权，不涉及股权变更，无需进行工商变更登记。2、本公司不再将自贸开投集团纳入本公司 2024 年财务报表合并范围，本公司 2024 年审计报告于 2025 年 4 月经本公司董事会批准报出。3、本次自贸开投集团不再纳入合并范围，未导致本公司的偿债能力发生重大不利变化，暂未触发存续债券的《持有人会议规则》中约定的需要召开债券持有人会议的条款。”

## 二、风险提示

根据发行人公告，“本次自贸开投集团不再纳入合并范围后发行人资产、负债将同比下降，资产负债率降低，本公司将继续围绕优化中国—马来西亚钦州产业园区国有资产布局和总体计划，全面服务片区的发展战略。截至本公告出具日，本公司经营状况稳健，各项业务经营情况正常，预计不会对公司生产经营、财务

状况及偿债能力产生重大不利影响。本公司将严格按照相关文件约定及相关法律法规的规定，保证存续债券本息的如期兑付，保障投资者合法权益。”

国海证券后续将密切关注发行人对债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行债权代理人职责。

### 三、债权代理人联系方式

联系人姓名：范斯一

联系邮箱：fansy@ghzq.com.cn

联系电话：010-88576898

国海证券特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（以下无正文）

(本页无正文，本页为《国海证券股份有限公司关于广西中马钦州产业园区投资控股集团有限公司控股子公司不再纳入合并范围的临时债权代理事务报告》之盖章页)

