

# 青岛城投金融控股集团有限公司

(青岛市崂山区海尔路168号三层)

## 公开发行 2020 年可续期公司债券

(面向专业投资者) (第一期)

### 募集说明书摘要

牵头主承销商、簿记管理人、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)

联席主承销商、联席簿记管理人



**中信建投证券**  
CHINA SECURITIES

北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼



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

中国 (上海) 自由贸易试验区商城路 618 号



**海通证券股份有限公司**  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

上海市广东路 689 号



**华泰联合证券**  
HUATAI UNITED SECURITIES

深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路  
128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401

签署日期: 2020 年 12 月 24 日

## 声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

## 目 录

声 明.....	1
目 录.....	2
释 义.....	4
<b>第一节 发行概况 .....</b>	<b>7</b>
一、本期发行的基本情况 .....	7
二、本期债券发行的有关机构 .....	14
三、认购人承诺 .....	18
四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系 .....	18
<b>第二节 发行人及本期债券的资信状况 .....</b>	<b>20</b>
一、本期债券的信用评级情况 .....	20
二、信用评级报告的主要事项 .....	20
三、发行人的资信情况 .....	22
<b>第三节 发行人基本情况 .....</b>	<b>26</b>
一、发行人概况 .....	26
二、发行人历史沿革 .....	26
三、发行人股权结构 .....	28
四、发行人的重要权益投资情况 .....	28
五、发行人控股股东和实际控制人 .....	36
六、发行人组织结构及法人治理结构 .....	40
七、现任董事、监事和高级管理人员的基本情况 .....	50
八、发行人主要业务情况 .....	53
九、发行人违法违规情况说明 .....	104
十、关联方及关联交易 .....	104
十一、发行人内部管理制度 .....	115
十二、信息披露事务与投资者关系管理 .....	117

<b>第四节 财务会计信息 .....</b>	<b>118</b>
一、发行人近三年及一期财务报告（表）的审计情况 .....	118
二、发行人近三年及一期财务报表 .....	118
三、发行人合并报表范围变化情况 .....	129
四、发行人近三年及一期主要财务指标 .....	129
五、管理层讨论与分析 .....	131
六、本期债券发行后发行人资产负债结构的变化 .....	165
七、重大或有事项或承诺事项 .....	165
八、资产抵押、质押和其他限制用途安排 .....	166
九、其他事项 .....	167
<b>第五节 募集资金运用 .....</b>	<b>168</b>
一、本期债券募集资金运用计划 .....	168
二、募集资金运用对发行人财务状况的影响 .....	169
三、相关信息披露机制 .....	169
四、募集资金专项账户管理安排 .....	170
五、前次公司债券募集资金使用情况 .....	171
<b>第六节 备查文件 .....</b>	<b>172</b>
一、备查文件内容 .....	172
二、备查文件查阅地点 .....	172
三、备查文件查阅时间 .....	173

## 释 义

在本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、发行人、城投金控、金控集团	指	青岛城投金融控股集团有限公司
控股股东、担保人、城投集团	指	青岛城市建设投资（集团）有限责任公司
实际控制人、青岛市国资委	指	青岛市人民政府国有资产监督管理委员会
本次债券	指	经发行人2020年6月24日召开的董事会会议审议通过，并经公司股东2020年7月2日作出股东决定，面向专业投资者公开发行的不超过人民币30亿元（含人民币30亿元）的公司债券，即“青岛城投金融控股集团有限公司公开发行2020年可续期公司债券（面向专业投资者）”
本期债券	指	本次债券项下的“青岛城投金融控股集团有限公司公开发行2020年可续期公司债券（面向专业投资者）（第一期）”
本次发行	指	本次债券的发行
本期发行	指	本期债券的发行
牵头主承销商、簿记管理人、受托管理人、中信证券	指	中信证券股份有限公司
联席主承销商、联席簿记管理人	指	中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
主承销商	指	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

证券登记机构、登记机构、 登记托管机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
簿记建档	指	主承销商与发行人协商确定利率区间后, 向市场公布说明发行方式的发行文件, 由簿记管理人记录网下投资者认购公司债券利率及数量意愿, 遵循公平、公正、公开原则, 按约定的定价和配售方式确定最终发行利率并进行配售的行为
人民银行	指	中国人民银行
银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会
银监会	指	原中国银行业监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《青岛城投金融控股集团有限公司公开发行2020年可续期公司债券(面向专业投资者)受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》	指	发行人为本期债券制定的《青岛城投金融控股集团有限公司公开发行2020年可续期公司债券(面向专业投资者)债券持有人会议规则》
认购人、投资者、持有人	指	就本期债券而言, 通过认购、购买或以其他合法方式取得并持有本期债券的主体
律师、发行人律师	指	山东德衡律师事务所
会计师事务所	指	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
中诚信国际、评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
《公司章程》	指	《青岛城投金融控股集团有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》(2019年修订)
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
近三年	指	2017年度、2018年度和2019年度
近三年及一期末	指	2017年末、2018年末、2019年末和2020年9月末

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

近三年及一期、报告期	指	2017年度、2018年度、2019年度和2020年三季度
募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《青岛城投金融控股集团有限公司公开发行2020年可续期公司债券（面向专业投资者）（第一期）募集说明书》
发行文件	指	在本期发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元
担保公司	指	青岛城乡社区建设融资担保有限公司
小贷公司	指	青岛城乡建设小额贷款有限公司
租赁公司	指	青岛城乡建设融资租赁有限公司
程远公司	指	青岛程远投资管理有限公司
金桥公司	指	青岛金之桥投资管理有限公司
青钢基金	指	青岛海丝老城区企业搬迁发展基金企业(有限合伙)
青钢新动能	指	青岛青钢新动能产业发展合伙企业（有限合伙）
青岛熹源	指	青岛熹源控股有限公司
上青投	指	上海青投融资租赁有限公司
恒顺众昇、青岛中资中程	指	青岛市恒顺众昇集团股份有限公司(曾用名)、青岛中资中程集团股份有限公司（现用名）

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 发行概况

### 一、本期发行的基本情况

#### (一) 发行人基本情况

**公司名称：**青岛城投金融控股集团有限公司

**英文名称：**Qingdao City Construction Finance Holding Group Co., Ltd.

**法定代表人：**李成刚

**成立日期：**2014 年 12 月 5 日

**注册资本：**人民币 550,000.00 万元

**注册地址：**青岛市崂山区海尔路 168 号三层

**联系地址：**青岛市崂山区海尔路 188 号上实中心 T9 号楼 15 层

**统一社会信用代码：**913702123215149854

**信息披露事务负责人：**宋慧

**信息披露联络人：**沈慧

**联系电话：**0532-83958901

**经营范围：**金融及金融服务性机构的投资与运营、资产管理与基金管理、股权投资及资本运营、证券与基金投资、投资策划与咨询服务，经政府及有关监管机构批准的其他资产投资与运营。（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）

#### (二) 注册情况及注册规模

2020 年 6 月 24 日，发行人第三届董事会会议审议通过了《关于公司公开发行可续期公司债券的议案》。

2020 年 7 月 2 日，公司股东青岛城市建设投资（集团）有限责任公司作出股东决定，审议通过了上述议案，同意公司公开发行不超过 30 亿元（含 30 亿元）的公司债券。

2020 年 11 月 5 日, 经上海证券交易所审核通过并经中国证券监督管理委员会注册(证监许可【2020】2925 号), 公司获准面向专业投资者公开发行不超过人民币 30 亿元(含 30 亿元)的可续期公司债券。

发行人将综合市场等各方面情况确定债券的发行时间、发行规模及其他具体发行条款。本期债券发行自中国证监会注册通过之日起二十四个月内完成。

### (三) 本期债券的主要条款

**发行主体:** 青岛城投金融控股集团有限公司。

**债券名称:** 青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券(面向专业投资者)(第一期)。

**发行规模:** 本期面向专业投资者公开发行的可续期公司债券规模不超过人民币 10 亿元(含 10 亿元)。

**债券期限及品种:** 本期债券分两个品种, 品种一基础期限为 2 年, 以每 2 个计息年度为 1 个周期, 在基础期限期末及每一个周期末, 公司有权行使续期选择权, 按约定的基础期限延长 1 个周期(即延长 2 年); 品种二基础期限为 3 年, 以每 3 个计息年度为 1 个周期, 在基础期限期末及每一个周期末, 公司有权行使续期选择权, 按约定的基础期限延长 1 个周期(即延长 3 年)。公司不行使续期选择权则全额到期兑付。

**品种间回拨选择权:** 本期债券引入品种间回拨选择权, 回拨比例不受限制, 发行人和主承销商将根据本期债券发行申购情况, 在总发行规模内决定是否行使品种间回拨选择权。

**债券票面金额和发行价格:** 本期债券票面金额为 100 元, 按面值平价发行。

**担保方式:** 本期债券由青岛城市建设投资(集团)有限责任公司提供不可撤销连带责任保证担保。

**债券形式:** 实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后, 债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

**债券利率及其确定方式:** 本期债券采用固定利率形式, 单利按年计息, 不计复利。如有递延, 则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定, 在首个周期内固定不变, 其后每个周期重置一次。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差, 后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得, 当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

品种一初始基准利率为簿记建档日前 250 个交易日中国债券信息网 ([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期为 2 年的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%); 后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前 250 个交易日中国债券信息网 ([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期为 2 年的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%)。

品种二初始基准利率为簿记建档日前 250 个交易日中国债券信息网 ([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期为 3 年的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%); 后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前 250 个交易日中国债券信息网 ([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期为 3 年的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%)。

**发行人续期选择权:** 本期债券分两个品种, 品种一基础期限为 2 年, 以每 2 个计息年度为 1 个周期, 在每个周期末, 公司有权选择将本期债券期限延长 1 个周期 (即延长 2 年), 或选择在该周期末到期全额兑付本期债券; 品种二基础期限为 3 年, 以每 3 个计息年度为 1 个周期, 在每个周期末, 公司有权选择将本期债券期限延长 1 个周期 (即延长 3 年), 或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日, 并刊登续期选择权行使公告。

**递延支付利息权：**本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

**强制付息事件：**付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：(1) 向普通股股东分红；(2) 向偿付顺序劣后于本期债券的证券进行任何形式的兑付；(3) 减少注册资本。

**利息递延下的限制事项：**若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：(1) 向普通股股东分红；(2) 向偿付顺序劣后于本期债券的证券进行任何形式的兑付；(3) 减少注册资本。

**偿付顺序：**本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

**发行人赎回选择权：**

(1) 发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

1) 由发行人总经理及财务负责人或公司章程规定的同等职务人员签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

2) 由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规及相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回, 必须在该可以赎回之日(即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日)前 20 个交易日公告(法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情况除外, 但发行人应及时进行公告)。赎回方案一旦公告不可撤销。

## (2) 发行人因会计准则变更进行赎回

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会〔2017〕14 号)等相关规定, 发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正, 影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时, 发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回, 则在发布赎回公告时需要提供以下文件:

- 1) 由发行人总经理及财务负责人签字或公司章程规定的同等职务人员签字的说明, 该说明需阐明上述发行人符合提前赎回条件;
- 2) 由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响公司相关会计条例的情况说明, 并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回, 必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告(会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情况除外, 但发行人应及时进行公告)。赎回方案一旦公告不可撤销。

发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息(如有)向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同, 将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单, 按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权, 则本期债券将继续存续。

除了以上两种情况以外, 发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。

**会计处理:** 根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会〔2017〕14 号)

等相关规定，发行人将本期债券分类为权益工具。

**付息方式：**在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。

**起息日：**本期债券的起息日为 2020 年 12 月 30 日。

**付息债权登记日：**本期债券的付息债权登记日将按照上交所和中证登的相关规定办理。在付息债权登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就其所持本期债券获得该付息债权登记日所在计息年度的利息。

**付息日：**在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券品种一首个周期的付息日期为 2021 年至 2022 年间每年的 12 月 30 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）；本期债券品种二首个周期的付息日期为 2021 年至 2023 年间每年的 12 月 30 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）。在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准。

**本金兑付日：**若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

**付息、兑付方式：**本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

**信用级别及资信评级机构：**中诚信国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。中诚信国际将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

**牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：**中信证券股份有限公司。

**联席主承销商、联席簿记管理人：**中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司。

**发行方式及发行对象：**本期债券拟向相关法律法规规定的专业投资者公开发行，采取网下面向专业投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据簿记建

档情况进行债券配售,本期债券不向股东优先配售。具体发行安排将根据上交所的相关规定进行。

**配售规则:**主承销商根据网下询价结果对所有有效申购进行配售,机构投资者的获配金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则进行:按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档,按照申购利率从低向高对申购金额进行累计,当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率,申购利率在最终发行利率以下(含发行利率)的投资者按照价格优先的原则配售;在价格相同的情况下,按照等比例的原则进行配售,同时适当考虑长期合作的投资者优先。发行人和簿记管理人有权决定本期债券的最终配售结果。

**承销方式:**本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

**拟上市交易场所:**上海证券交易所。

**新质押式回购:**本公司主体信用等级为 AAA,本期债券信用等级为 AAA,本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件,具体折算率等事宜将按上海证券交易所及证券登记机构的相关规定执行。

**募集资金用途:**本期债券募集资金拟用于偿还有息债务。

**募集资金专项账户:**

账户名称:青岛城投金融控股集团有限公司

开户银行:齐鲁银行股份有限公司青岛分行

银行账户:86615001101421017471

**税务提示:**根据《关于永续债企业所得税政策问题的公告》(财政部税务总局公告 2019 年第 64 号),投资者投资本期债券的利息收入适用企业所得税法规定的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税,发行人支付本期债券的利息支出未在企业所得税税前扣除。

#### (四) 本期债券发行及上市安排

##### 1、本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2020 年 12 月 25 日。

发行首日：2020 年 12 月 29 日。

预计发行期限：2020 年 12 月 29 日至 2020 年 12 月 30 日，共 2 个交易日。

网下发行期限：2020 年 12 月 29 日至 2020 年 12 月 30 日。

## 2、本期债券上市安排

本期发行结束后，本公司将尽快向上证所提出关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

## 二、本期债券发行的有关机构

### (一) 发行人：青岛城投金融控股集团有限公司

住所：青岛市崂山区海尔路 168 号三层

联系地址：青岛市崂山区海尔路 188 号上实中心 T9 号楼 15 层

法定代表人：李成刚

联系人：沈慧

联系电话：0532-83958901

传真：0532-88963900

### (二) 牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：中信证券股份有限公司

住所：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

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：张佑君

联系人：赵宇驰、王翔驹、吴江博、王婧玉、张哲戎、随笑鹏、马征

联系电话：010-60837690、3310

传真：010-60833504

**(三) 联席主承销商、联席簿记管理人:**

**1、中信建投证券股份有限公司**

住所: 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系地址: 北京市东城区凯恒中心 B 座 2 层

法定代表人: 王常青

联系人: 黄璜、王越

联系电话: 010-86451377

传真: 010-65608445

**2、国泰君安证券股份有限公司**

住所: 中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号

联系地址: 上海市静安区石门二路街道新闸路 669 号博华广场 33 楼

法定代表人: 贺青

联系人: 孟德敏、王静远

联系电话: 021-38675953、021-38032621

传真: 021-50688712

**3、海通证券股份有限公司**

住所: 上海市广东路 689 号

联系地址: 北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

法定代表人: 周杰

联系人: 杜晓晖、周俊勇、耿云、陈洋洋、任锡德、尹晶、孙恺

联系电话: 010-88027267

传真: 021-63083007

**4、华泰联合证券有限责任公司**

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇  
B7 栋 401

联系地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层

法定代表人：江禹

联系人：陈捷、常卿云

联系电话：010-56839491

传真：010-57615902

**(五) 发行人律师：山东德衡律师事务所**

住所：青岛市市南区香港中路 2 号海航万邦中心 34 层

负责人：姜保良

经办律师：王隽、张昌禄

联系电话：0532-83898170

传真：0532-83899959

**(六) 会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）**

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

负责人：朱建弟、杨志国

联系人：董洪军

联系电话：0532-55769125

传真：0532-85829681

**(七) 资信评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司**

住所：北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 号楼

负责人：闫衍

联系人：刘晓宇

联系电话：010-66428877

传真：010-66426100

**(八) 簿记管理人收款银行**

账户名称：中信证券股份有限公司

开户银行：中信银行北京瑞城中心支行

银行账户：7116810187000000121

汇入行人行支付系统号：302100011681

联系人：李铮

联系电话：010-60837073

传真：010-60833504

**(十) 募集资金专项账户开户银行：齐鲁银行股份有限公司青岛分行**

住所：山东省青岛市崂山区苗岭路 15 号

联系地址：山东省青岛市崂山区苗岭路 15 号

法定代表人：崔旭东

联系人：朱祺、王华文

联系电话：0532-81758080、0532-81758019

传真：0532-81758001

**(十一) 申请上市的证券交易所：上海证券交易所**

住所：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦

总经理：蔡建春

电话：021-68808888

传真：021-68804868

邮政编码：200120

**(十二) 公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：上海市浦东新区杨高南路 188 号(临近杨高南路、世纪大道交叉路口)

负责人：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200127

### 三、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由中信证券代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

（四）债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受《债券持有人会议规则》并受之约束；

（五）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券，均视作同意由中信证券担任本期债券的债券受托管理人，且均视作同意公司与债券受托管理人签署的本期债券的《债券受托管理协议》项下的相关规定。

### 四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2020 年 9 月 30 日，主承销商中信证券股份有限公司自营业务股票账户持有青岛中程 A 股（300208.SZ）581 股。

截至 2020 年 9 月 30 日，主承销商华泰联合证券有限责任公司母公司华泰证券股份有限公司金融创新部持有青岛中程 A 股（300208.SZ）261,300 股，证

券投资部持有青岛中程 A 股 (300208.SZ) 100 股。

除上述情况外,截至 2020 年 9 月 30 日,发行人与本期债券有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

## 第二节 发行人及本期债券的资信状况

### 一、本期债券的信用评级情况

经中诚信国际综合评定, 本公司主体信用级别为 AAA, 本期公司债券的信用级别为 AAA, 评级展望为稳定。中诚信国际出具了《青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券(面向专业投资者)(第一期)信用评级报告》, 该评级报告在中诚信国际网站(www.ccxi.com.cn)予以公布。

### 二、信用评级报告的主要事项

#### (一) 信用评级结论及标识所代表的涵义

经中诚信国际综合评定, 本公司主体信用级别为 AAA, 本期公司债券的信用级别为 AAA, 评级展望为稳定, 该级别反映了本公司偿还债务的能力极强, 基本不受不利经济环境的影响, 违约风险极低, 本期债券信用质量极高, 信用风险极低。

#### (二) 评级报告的内容摘要

##### 1、正面

(1) 股东实力较强, 并为本期债券提供担保。城投集团作为公司的唯一股东, 能够在资本补充、业务拓展、公司治理等方面对公司提供大力支持; 得益于股东的持续增资, 近年来公司资本实力大幅提升; 城投集团为本期债券本金及利息提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保, 为本期债券还本付息起到保障作用。

(2) 多项业务推动营业收入持续增长, 整体盈利水平维持稳定。贷款及资金周转业务、融资租赁业务和担保业务的发展推动公司营业收入实现较快增长, 整体盈利水平维持稳定。

(3) 公司本部以资本市场业务为突破口, 业务转型初见成果。近年来, 公司本部利用自有资金投资资本市场取得较高收益, 业务转型成果初现。

##### 2、关注

(1) 监管趋严对公司经营管理提出更高要求。金融控股公司监管政策的逐步完善和实施将对公司经营管理能力提出更高要求。

(2) 资产流动性有待提升。公司资产以非流动性资产居多，高流动资产占比较小，对短期债务的覆盖能力较弱，资产流动性有待提升。

(3) 对子公司的控制力有待观察。目前青岛城投金控部分子公司控制权通过青岛城投将其持有的股权全权委托公司管理取得，并将在满足监管要求后启动股权划转，但未来股权划转的时间尚未确定，需对公司的合并报表范围保持持续关注。

(4) 资产质量承压。公司贷款及资金周转业务发展较快，单笔业务金额较大，逾期贷款回收情况有待关注。

(5) 债务结构有待调整。公司短期债务占比较高，且多来自于股东借款，应加大外部融资比例，调整债务结构。

### (三) 信用评级变化

2020 年 12 月 11 日，中诚信国际信用评级有限责任公司将发行人的主体信用等级由 AA+调升至 AAA，维持评级展望为稳定；基于青岛城市建设投资（集团）有限责任公司对“19 青控 01”、“19 青控 02”、“19 青控 03”和“19 青控 Y1”提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，维持公司发行的“19 青控 01”、“19 青控 02”、“19 青控 03”和“19 青控 Y1”的债项信用等级为 AAA。

### (四) 跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结

束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外,自本期评级报告出具之日起,中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体以及本期债券有关的信息,如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件,发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料,中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级,就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信国际网站(www.ccxi.com.cn)和交易所网站予以公告,且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体未能及时或拒绝提供相关信息,中诚信国际将根据有关情况进行分析,据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

### 三、发行人的资信情况

#### (一) 发行人获得主要金融机构的授信情况

公司在各大金融机构的资信情况良好,与国内主要商业银行及非银机构一直保持长期合作伙伴关系,获得较高的授信额度,间接债务融资能力较强。2020 年 9 月末,公司合并口径金融机构授信总额 2,630,961.36 万元,其中已使用授信额度 1,472,131.77 万元,未使用授信额度 1,158,829.59 万元;银行授信总额为 1,015,303.03 万元,其中已使用授信额度 526,066.44 万元,未使用授信额度 489,236.59 万元。

截至 2020 年 9 月末发行人银行授信明细表如下:

单位:万元

序号	银行名称	授信额度	已使用额度	未使用额度
1	渤海银行	35,973.32	35,973.32	-
2	东亚银行	5,394.62	5,394.62	-
3	工商银行	20,000.00	14,980.00	5,020.00
4	光大银行	30,723.76	21,935.05	8,788.72
5	广发银行	39,350.00	23,641.18	15,708.82
6	国泰世华银行	4,600.00	3,600.00	1,000.00
7	韩亚银行	14,042.69	13,542.69	500.00
8	恒生银行	17,394.66	16,744.66	650.00
9	华夏银行	55,000.00	45,240.36	9,759.64
10	交通银行	150,000.00	29,344.81	120,655.19

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

序号	银行名称	授信额度	已使用额度	未使用额度
11	民生银行	154,600.00	154,600.00	-
12	南京银行	14,272.00	13,887.00	385.00
13	农业银行	27,128.00	22,616.04	4,511.96
14	齐鲁银行	18,323.98	18,323.98	-
15	青岛崂山交银村镇银行	1,500.00	1,500.00	-
16	青岛农商银行	100,000.00	-	100,000.00
17	青岛银行	38,000.00	38,000.00	-
18	日照银行	25,000.00	4,053.49	20,946.51
19	厦门国际银行	16,500.00	16,500.00	-
20	天津银行	7,500.00	7,500.00	-
21	兴业银行	10,000.00	10,000.00	-
22	招商银行	40,000.00	9,860.00	30,140.00
23	浙商银行	100,000.00	-	100,000.00
24	中国银行	40,000.00	2,989.25	37,010.75
25	中信银行	50,000.00	15,840.00	34,160.00
合计		<b>1,015,303.03</b>	<b>526,066.44</b>	<b>489,236.59</b>

(二) 近三年及一期与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

近三年及一期，公司与主要客户发生业务往来时，不存在因未按期履行合同而遭受重大处罚及诉讼的行为，不存在重大违法、违规或不诚信行为，商业信用良好。

(三) 近三年及一期发行的债券以及偿还情况

债券简称	债券全称	起息日期	期限(年)	发行规模(亿元)	票面利率(%)	是否已到期
19 青控 01	青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	2019 年 5 月 7 日	3	25.00	4.80	否
19 青控 02	青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)	2019 年 7 月 23 日	3+2	10.00	3.82	否
19 青控 03	青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)	2019 年 7 月 25 日	3	5.00	4.40	否
19 青控 Y1	青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年公开发行可续期公司债券(第一期)	2019 年 12 月 24 日	3+N	10.00	5.50	否

发行人上述债券目前均处存续期内，除上述情况外，截至本募集说明书摘要签署日，发行人本部未发行过其他公司债券或其他债务融资工具。

#### (四) 发行人近三年及一期合并财务报表口径下的主要财务指标

主要财务指标	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
流动比率	1.04	0.87	0.62	1.06
速动比率	0.93	0.78	0.60	1.02
资产负债率	60.85%	71.65%	73.84%	62.38%
主要财务指标	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
EBITDA 利息保障倍数	4.11	2.01	2.09	2.72
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：除特别注明外，以上财务指标均按照合并报表口径计算。

上述财务指标的计算方法如下：

- 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；
- 4、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息支出；
- 5、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 6、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

#### (五) 发行人存续的永续类金融负债情况

截至 2020 年 9 月末，发行人合并范围内存续的永续类金融负债情况如下：

债券简称	债券全称	起息日期	期限(年)	发行规模(亿元)	票面利率(%)	利率跳升日期
19 青控 Y1	青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年公开发行可续期公司债券(第一期)	2019 年 12 月 24 日	3+N	10.00	5.50	2022 年 12 月 24 日

19 青控 Y1 利率调整机制如下：

“本期公开发行可续期公司债券采用单利按年计息付息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率计息。本期债券第一个重定价周期的票面利率将根据网下簿记建档结果，由公司与主承销商按照国家有关规定协商一致在利率询价区间内确定，在第一个重定价周期内保持不变。自第二个重定价周期起，每个重定价周期重置一次票面利率。

第一个重定价周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，其中初始基准

利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网 ([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期为 3 年的国债收益率算数平均值 (四舍五入到 0.01%); 初始利差为第一个重定价周期的票面利率与初始基准利率之间的差值, 并在后续重置票面利率时保持不变。

如果发行人行使续期选择权, 则从第 2 个重定价周期 (即第 4 个计息年度) 开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点, 在第 2 个重定价周期内保持不变。当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网 ([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期为 3 年的国债收益率算数平均值 (四舍五入到 0.01%)。此后每个重定价周期重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定 (即票面利率公式为: 当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300bps)。

如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得, 票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。”

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

**公司名称：**青岛城投金融控股集团有限公司

**英文名称：**Qingdao City Construction Finance Holding Group Co., Ltd.

**法定代表人：**李成刚

**成立日期：**2014 年 12 月 5 日

**注册资本：**人民币 550,000.00 万元

**实缴资本：**人民币 550,000.00 万元

**注册地址：**青岛市崂山区海尔路 168 号三层

**联系地址：**青岛市崂山区海尔路 188 号上实中心 T9 号楼 15 层

**统一社会信用代码：**913702123215149854

**信息披露事务负责人：**宋慧

**信息披露联络人：**沈慧

**联系电话：**0532-83958901

**所属行业：**其他金融业

**经营范围：**金融及金融服务性机构的投资与运营、资产管理与基金管理、股权投资及资本运营、证券与基金投资、投资策划与咨询服务，经政府及有关监管机构批准的其他资产投资与运营。（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）

### 二、发行人历史沿革

#### （一）2014 年 12 月，公司设立

发行人是由城投集团出资设立的独资公司，成立于 2014 年 12 月 5 日，设立名称为青岛城投金融控股有限公司，注册资本为 5,000.00 万元，法定代表人为邢

路正, 注册地址为青岛市崂山区海尔路 168 号。

## (二) 2015 年 10 月, 公司更名

2015 年 10 月, 根据发行人股东决议 (董会扩字【2015】17 号), 发行人名称变更为青岛城投金融控股集团有限公司。

## (三) 2015 年 11 月增资

2015 年 11 月, 根据城投集团《青岛城投集团关于金融板块内部整合相关事宜的请示》(青城投字【2015】78 号)、青岛市国资委《关于青岛城投集团金融板块内部整合事宜的函》及发行人《股东决定》, 城投集团以股权增资和现金增资的方式进行增资, 增资后发行人的注册资本由人民币 5,000.00 万元变更为人民币 250,000.00 万元, 具体增资方式如下:

1、城投集团以 2014 年 12 月 31 日为基准日, 将持有以下子公司的股权, 用于以股权增资的方式增资发行人, 合计 183,683.00 万元:

(1) 青岛城乡社区建设融资担保有限公司 100% 股权, 出资额共计 100,000.00 万元人民币;

(2) 青岛城乡建设小额贷款有限公司 68% 股权, 出资额共计 68,000.00 万元人民币;

(3) 青岛城乡建设融资租赁有限公司 51% 股权, 出资额共计 2548.98 万美元 (折合人民币投资额 15,683.364145 万元)。

2、以货币增资额共计 61,317.00 万元人民币。

本次增资后, 公司注册资本变更为 250,000.00 万元。

## (四) 2017 年 9 月股权划转及 2017 年 12 月其他应付款转增资本

2017 年 9 月, 根据 2017 年城投集团董事会第 22 次 (扩大) 会议决议, 担保公司股权由金控集团还原为城投集团。

2017 年 12 月, 为补足金控集团资本金, 根据发行人《关于城乡担保公司股权还原为城投集团后补足金控集团资本金的请示》并经城投集团批准, 发行人将

其对城投集团的“其他应付款”103,474.45 万元转增资本金，其中 100,000.00 万元作为实收资本，3,474.45 万元作为资本公积。上述划转及转增资本之后，发行人注册资本不变。

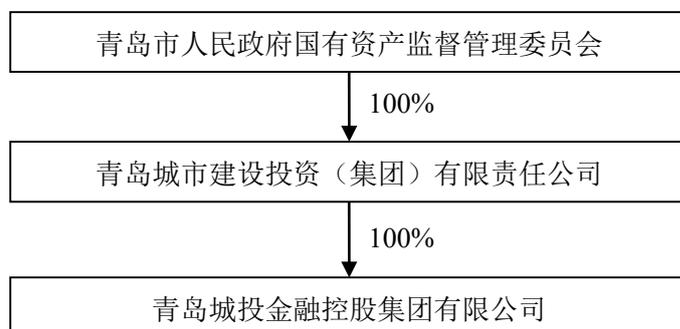
### (五) 2020 年 7 月增资

2020 年 4 月，为增加金控集团资本实力，根据 2020 年城投集团第 15 次集团党委会会议决议（青城投党会字[2020]15 号），城投集团对金控集团现金增资 300,000.00 万元，增资后发行人的注册资本由人民币 250,000.00 万元变更为人民币 550,000.00 万元。上述增资资金已于 2020 年 7 月到位。

截至本募集说明书摘要签署日，发行人注册资本为人民币 550,000.00 万元。

## 三、发行人股权结构

本募集说明书摘要签署日，城投集团持有发行人 100% 的股权，为发行人的控股股东。发行人股权结构如下图所示：



## 四、发行人的重要权益投资情况

### (一) 发行人子公司的情况

#### 1、合并报表子公司基本情况

截至 2020 年 9 月末，发行人合并范围内一级子公司共有 13 家，具体情况如下：

单位：万元、%

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

序号	企业名称	企业性质	实收资本	持股比例	享有表决权
1	青岛城乡社区建设融资担保有限公司	融资担保	200,000.00	90.00	90.00
2	青岛城乡建设小额贷款有限公司	小额贷款、小企业咨询	100,000.00	92.00	92.00
3	青岛城乡建设融资租赁有限公司	租赁业务	20,719.00 万美元	12.30	55.45
4	青岛汇泉财富金融信息服务有限公司	金融服务	1,000.00	67.00	67.00
5	青岛城投能源股权投资管理有限公司	投资管理	1,000.00	60.00	60.00
6	青岛城投股权投资管理有限公司	投资管理	5,000.00	100.00	100.00
7	青岛城投资产管理有限公司	资产管理	100,000.00	100.00	100.00
8	中国金港(控股)集团有限公司	资产管理	100 万港币	100.00	100.00
9	青岛程远投资管理有限公司	资产管理	5,000.00	100.00	100.00
10	青岛金之桥投资管理有限公司	资产管理	50.00	100.00	100.00
11	青岛汇泉民间资本管理有限公司	股权投资	150,000.00	-	100.00
12	青岛中资中程集团股份有限公司	电力设备设计、制造	74,947.50	30.00	30.00
13	青岛城投金控商业保理有限公司	商业保理	6,000.00	100.00	100.00

注 1: 根据《内部股权委托管理协议》，青岛城市建设投资(集团)有限责任公司将持有的对青岛城乡社区建设融资担保有限公司、青岛汇泉民间资本管理有限公司的股权由本公司全权管理，代表青岛城市建设投资(集团)有限责任公司全权行使除处置权外的全部股东权利，并履行公司该项股权的全部股东义务。

注 2: 发行人将青岛城乡建设融资租赁有限公司纳入合并范围原因：代为管理其他关联方所持股权，拥有 55.45%表决权，可以通过参与其相关活动而享有可变回报，并且有能力运用权力影响其回报金额。

注 3: 发行人本部对于青岛中资中程集团股份有限公司持股 22.19%，全资子公司青岛程远投资管理有限公司对其持股 7.81%，合计持股 30.00%。发行人将其纳入合并范围原因：发行人对其形成实际控制。

注 4: 本募集说明书摘要签署日，青岛城乡社区建设融资担保有限公司实收资本已增资至 50.00 亿元，已完成工商登记变更。

## 2、一级子公司情况

### (1) 青岛城乡社区建设融资担保有限公司

青岛城乡社区建设融资担保有限公司成立于 2013 年 7 月，注册资本为 200,000.00 万元，实收资本为 200,000.00 万元，注册地址为青岛市红岛经济区红岛街道岙东南路西侧，经营范围为许可经营项目：贷款担保、票据承兑担保、贸

易融资担保、项目融资担保、信用证担保；再担保（试行）；债券发行担保；诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务。一般经营项目：以自有资金对外投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。

截至 2019 年末，青岛城乡社区建设融资担保有限公司总资产 440,150.45 万元，净资产 229,928.45 万元，2019 年度实现营业收入 28,754.58 万元，净利润 10,831.42 万元。

### （2）青岛城乡建设小额贷款有限公司

青岛城乡建设小额贷款有限公司成立于 2014 年 3 月，注册资本为 100,000.00 万元，实收资本为 100,000.00 万元，注册地址为山东省青岛市李沧区四流中路 46 号 A2-丙，经营范围为在山东省区域内办理各项小额贷款；开展小企业发展、管理、财务等咨询业务（金融办批准文件有效期限许可证为准）。股权投资（总投资额不超过注册资本的 30%）；委托贷款；不良资产处置收购；金融产品代理销售（应取得相应资质）（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）。

截至 2019 年末，青岛城乡建设小额贷款有限公司总资产 115,790.32 万元，净资产 114,936.71 万元，2019 年度实现营业收入 12,506.95 万元，净利润 7,882.08 万元。

### （3）青岛城乡建设融资租赁有限公司

青岛城乡建设融资租赁有限公司成立于 2014 年 6 月，注册资本为 20,719 万美元，实收资本为 20,719 万美元，注册地址为青岛市市北区上清路 20 号 3 号楼 410 户，经营范围为融资租赁业务（不含金融租赁）；经营性租赁；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理；经济信息咨询服务；租赁交易咨询服务；与主营业务相关的商业保理及相关咨询服务；销售第三类医疗器械。（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）。

截至 2019 年末，青岛城乡建设融资租赁有限公司总资产 1,606,805.12 万元，

净资产 272,721.19 万元, 2019 年度实现营业收入 123,168.34 万元, 净利润 35,390.28 万元。

#### (4) 青岛汇泉财富金融信息服务有限公司

青岛汇泉财富金融信息服务有限公司成立于 2014 年 12 月, 注册资本为 1,000.00 万元, 实收资本为 1,000.00 万元, 注册地址为山东省青岛市高新区智力岛路 1 号创业大厦 B 座 306 室(集中办公区), 经营范围为计算机技术推广服务; 计算机系统服务; 数据处理; 基础软件服务; 互联网信息服务; 经济信息咨询(不含金融、证券、期货); 商务信息咨询; 企业管理咨询; 网站建设、维护及推广(不得从事互联网信息服务及电信增值业务); 网络信息中介服务; 互联网、计算机领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。(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)。

截至 2019 年末, 青岛汇泉财富金融信息服务有限公司总资产 317.39 万元, 净资产-2,416.27 万元, 2019 年度实现营业收入 148.42 万元, 净利润-1,370.24 万元。该公司净利润为负的原因为按照监管机构要求停增量, 清存量。

#### (5) 青岛城投能源股权投资管理有限公司

青岛城投能源股权投资管理有限公司成立于 2015 年 6 月, 注册资本为 1,000.00 万元, 实收资本为 1,000.00 万元, 注册地址为山东省青岛市崂山区海尔路 168 号 1 号楼 01, 经营范围为股权投资管理(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)。

截至 2019 年末, 青岛城投能源股权投资管理有限公司总资产 3,760.80 万元, 净资产 967.68 万元, 2019 年度实现营业收入 470.52 万元, 净利润 138.81 万元。

#### (6) 青岛城投股权投资管理有限公司

青岛城投股权投资管理有限公司成立于 2015 年 8 月, 注册资本为 5,000.00 万元, 实收资本为 5,000.00 万元, 经营范围为股权投资管理(未经金融监管部门批准, 不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务)。(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)。

截至 2019 年末,青岛城投股权投资管理有限公司总资产 1,075,622.01 万元,净资产 1,075,278.30 万元,2019 年度实现营业收入 649.52 万元,净利润-34.88 万元,主要系所管理的基金均未到清算期,未产生基金退出收益所致。

#### (7) 青岛城投资产管理有限公司

青岛城投资产管理有限公司成立于 2004 年 8 月,注册资本为 100,000.00 万元,实收资本为 100,000.00 万元,注册地址为青岛市市南区澳门路 121 号甲,经营范围为资产经营管理;企业资产重组、并购及项目融资;自有资金对外投资、资本运营;房屋对外销售、租赁;物业管理;资产管理信息咨询;经济信息咨询;批发零售:沥青、金银饰品、燃料油(仅限重油和渣油)、化工产品(不含危险品)、金属材料、装饰材料、机电设备、铁矿石、煤炭、焦炭、建材、炼焦设备;金银制品加工;批发零售及网上销售金银制品;商务策划及信息咨询;代理发布国内广告业务。(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)。

截至 2019 年末,青岛城投资产管理有限公司总资产 1,900,071.54 万元,净资产 177,331.50 万元,2019 年度实现营业收入 98,004.25 万元,净利润 20,756.99 万元。

#### (8) 中国金港(控股)集团有限公司

中国金港(控股)集团有限公司成立于 2015 年 8 月,注册资本为 100.00 万港元,实收资本为 100.00 万港元,注册地址为 UNIT 9-11, 26/F., TOWER 1, ADMIRALTY CENTER, 18 HARCOURT ROAD, ADMIRALTY, HONG KONG, 经营范围为投资及相关咨询服务,国际贸易。

截至 2019 年末,中国金港(控股)集团有限公司总资产 114,080.99 万元,净资产 1,225.86 万元,2019 年度实现营业收入 8,766.44 万元,净利润 728.00 万元。

#### (9) 青岛程远投资管理有限公司

青岛程远投资管理有限公司成立于 2007 年 2 月,注册资本为 5,000.00 万元,实收资本为 500.00 万元,注册地址为青岛市市南区澳门路 121 号甲,经营范围为以自有资金对外投资;企业管理、物业管理、绿化养护管理,保洁服务及相关

设施配套服务；房屋出租、场地出租、游艇及船舶出租；商务策划及信息咨询；会务服务；承办各类庆典活动和展销活动；代理发布广告业务；批发零售（含网上销售）：金银制品、沥青、燃料油（仅限重油和渣油）、钢铁、铁矿石、煤炭、焦炭、铬矿石、锰矿石、矾矿石、建筑材料、化工产品（不含危险化学品）、日用百货，润滑油，五金交电、电子产品、机电设备、办公用品、家用电器；金银制品加工。（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）。

截至 2019 年末，青岛程远投资管理有限公司总资产 738,306.92 元，净资产 32,929.79 万元，2019 年度实现营业收入 158,934.50 万元，净利润 2,784.80 万元。

#### （10）青岛金之桥投资管理有限公司

青岛金之桥投资管理有限公司成立于 2005 年 7 月，注册资本为 50.00 万元，实收资本为 50.00 万元，注册地址为青岛市市南区四川路 21 号院内，经营范围为销售：钢铁、铁矿石、煤炭、铬矿石、锰矿石、矾矿石、建筑材料、日用百货、机电设备、办公用品、家用电器、润滑油、[五金化工、沥青、燃料油]（不含危险品）；钢结构工程（凭资质经营）；修理：船体结构及船舶舾装件，船舶主、辅柴油机、锅炉、管系、泵及甲板机械，船舶电气设备（凭认可证书经营）；企业管理、财务、商务信息咨询；批发零售金银制品（仅限现货交易）；金银制品加工（不得在此住所加工）。（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）。

截至 2019 年末，青岛金之桥投资管理有限公司总资产 266,828.60 万元，净资产 28,114.39 万元，2019 年度实现营业收入 4,038.67 万元，净利润 11,086.54 万元。

#### （11）青岛汇泉民间资本管理有限公司

青岛汇泉民间资本管理有限公司成立于 2017 年 11 月，注册资本为 150,000.00 万元，实收资本为 150,000.00 万元，注册地址为山东省青岛市李沧区兴城路 9 号，经营范围为在批准区域内针对实体经济项目开展股权投资、债权投资、短期财务性投资、投资咨询、受托资产管理、私募基金管理、不良资产收购处置、资产证券化等服务。（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）。

截至 2019 年末, 青岛汇泉民间资本管理有限公司总资产 647,806.46 万元, 净资产 175,088.46 万元, 2019 年度实现营业收入 53,690.04 万元, 净利润 19,742.25 万元。

#### (12) 青岛中资中程集团股份有限公司

青岛中资中程集团股份有限公司成立于 1998 年 3 月, 注册资本为 74,947.50 万元, 实收资本为 74,947.50 万元, 注册地址为山东省青岛市城阳区流亭街道双元路西侧 (空港工业聚集区), 经营范围为电力系统发供电设备设计、制造、安装、调试、修理; 批发、零售: 电力材料; 货物及技术进出口; 机械成套装备; 变电站: 设备总成、运行保养及维护、工程总包; 软件开发、销售及技术服务; 自有资金对外投资。(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)。

2019 年 6 月 1 日, 青岛中资中程发布《关于公司董事长, 董事辞职及补选董事的公告》, 城投金控原党委书记、董事长邱岳先生担任青岛中资中程董事长。

城投金控于 2019 年 6 月 27 日收到山东省高级人民法院就城投金控全资子公司青岛程远投资管理有限公司与青岛熹源控股有限公司、王文琪 (为青岛中资中程股东贾全臣的配偶及继承人) 金融借款合同纠纷一案作出的《执行裁定书》(【2018】鲁执 95 号之二) 裁定: 将贾全臣先生所持青岛中程 58,526,809 股无限售流通股, 以股票过户前一交易日的收盘价过户至程远投资名下, 以抵偿青岛熹源控股有限公司所欠程远投资相应金额债务。上述本次司法划转及表决权委托解除完成后, 城投金控直接持有青岛中资中程 166,315,691 股股份, 占比 21.73%, 通过全资子公司程远投资持有青岛中资中程 58,526,809 股股份, 占比 7.64%, 城投金控与程远投资合计持有青岛中资中程 224,842,500 股股份, 占比 29.37%。2019 年, 发行人将青岛中资中程纳入其合并报表范围。

截至 2019 年末, 青岛中资中程集团股份有限公司总资产 574,680.80 万元, 净资产 188,252.36 万元, 2019 年度实现营业收入 75,703.79 万元, 净利润-27,185.77 万元。亏损原因为海外项目的设备成套业务进入后期阶段, 同时设备总预算成本依据项目现阶段进展做出相应调整, 导致该业务收入、毛利均同比下降; 海外项目的施工业务产值同比下降, 贡献毛利同比降低; 国际贸易与金融投资业务同比

增长较大，但受制于业务的毛利较低，故实现净利润较少。

### (13) 青岛城投金控商业保理有限公司

青岛城投金控商业保理有限公司成立于 2020 年 3 月 11 日，注册资本为 6,000.00 万元，实收资本为 6,000.00 万元，注册地址为山东省青岛市崂山区香港东路 195 号 9 号楼 13 层 1301 室，经营范围为保理融资；销售分户（分类）账管理；应收账款催收；非商业性坏账担保；客户资信调查与评估；与商业保理相关的咨询服务。（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）（二）

### 发行人合营、联营企业情况

#### 1、合营、联营企业基本情况

截至 2020 年 9 月末，发行人共有联营企业 8 家，无合营企业，无其他参股公司，具体情况如下：

单位：万元、%

序号	企业名称	企业性质	注册资本	持股比例
联营企业：				
1	青岛国富金融资产交易中心有限公司	金融资产交易服务	6,000.00	20.83
2	中信资本（青岛）投资管理有限公司	投资管理	1,000.00	29.00
3	青岛东方口岸海投科技有限公司	互联网信息服务	1,800.00	24.00
4	青岛城投文化股权投资管理有限公司	投资管理	1,000.00	30.00
5	河南远海滨江恒顺股权投资基金（有限合伙）	资本市场服务	200,100.00	29.99
6	北京科程电子商务有限责任公司	零售	5,000.00	40.00
7	扬州远海滨江中程供应链有限公司	多式联运和运输代理	41,470.00	32.45
8	青岛中程信颐智能科技有限公司	科技推广和应用服务	10,000.00	20.00

#### 2、主要合联营企业情况

河南远海滨江恒顺股权投资基金（有限合伙）成立于 2018 年 12 月，注册资本为 200,100.00 万元，实缴资本 5,002.50 万元，注册地址为郑州市郑东新区龙子湖明理路正商木华广场 3 号楼 310-7 室，经营范围为从事非证券类股权投资活动

及相关咨询服务。(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)

截至 2019 年末,河南远海滨江恒顺股权投资基金(有限合伙)总资产 5,219.61 万元,净资产 5,213.43 万元,2019 年度实现营业收入 194.17 万元,净利润 210.93 万元。

## 五、发行人控股股东和实际控制人

### (一) 发行人控股股东及实际控制人

发行人的控股股东为青岛城市建设投资(集团)有限责任公司,实际控制人为青岛市人民政府国有资产监督管理委员会。报告期内,发行人控股股东及实际控制人未发生变化。

截至 2020 年 9 月 30 日,城投集团持有的发行人股权不存在任何质押或其他有争议的情况。

### (二) 发行人控股股东及实际控制人基本情况

#### 1、控股股东基本情况

发行人的控股股东为城投集团。城投集团成立于 2008 年 5 月 23 日,注册资本为 690,000.00 万元人民币。城投集团的经营经营范围包括:城市旧城改造及交通建设;土地整理与开发;市政设施建设与运营;政府房产项目的投资开发;现代服务业的投资与运营;经政府批准的国家法律、法规禁止以外的其他投资与经营活动。(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)

根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(信会师报字【2020】第 ZA21932 号),截至 2019 年末,城投集团总资产 24,245,689.40 万元,净资产 8,249,221.00 万元,2019 年度,城投集团实现营业总收入 1,326,013.14 万元,净利润 127,092.47 万元。

#### 2、实际控制人基本情况

发行人实际控制人为青岛市国资委,根据山东省委办公厅、山东省政府办公厅下发的《关于印发(青岛市人民政府机构改革方案)的通知》(鲁厅字

【2004】9号)以及青岛市委、青岛市政府下发的《关于青岛市人民政府机构改革的意见》(青发【2004】12号),正式组建青岛市人民政府国有资产监督管理委员会,为市政府直属特设机构。主要职责如下:

(1) 贯彻执行企业国有资产监督管理工作法律法规和方针政策,起草有关政府规章草案;

(2) 根据市政府授权,依法履行出资人职责,监管所出资企业的国有资产,承担监督所出资企业国有资产保值增值的职责。按照权限管理市直部门(单位)举办的国有企业,实施国有资产统一监管;

(3) 负责调整优化国有资本布局。拟订优化市属国有资本布局结构的规划,提出市属国有资本战略性调整、产业以及企业重组整合的方案,实施主业监管,推动国有资本有序进退。组织指导所监管企业科技创新工作。配合有关部门承担优化营商环境相关工作;

(4) 负责指导推进所监管企业改革改组。负责市属国有资本授权经营体制改革,按照权限承担组建、改建国有资本投资运营公司有关工作。分类推进国有企业改革,指导推进所监管企业股份制改革和混合所有制改革。承担招商引资相关工作;

(5) 负责依法行使所出资企业股东权利。会同其他股东制定、修改所出资企业章程,审议董事会报告。审核备案所出资企业年度财务预算和决算方案。根据有关法律法规和权限,决定所出资企业合并、分立、改制等关系国有资产出资人权益的重大事项;

(6) 负责指导所监管企业建立和完善现代企业制度。完善公司法人治理结构。按照管理权限和法定程序任免、委派所监管企业有关领导人员。根据授权指导所监管企业党建工作和人才队伍建设。承担招才引智相关工作。培育、引导、扶持相关行业协会发展,推进行业协会自律,发挥服务国家、服务社会、服务群众、服务行业的作用;

(7) 负责企业国有资本经营预算管理。参与制定市属国有资本经营预算有关管理制度和办法,提出所出资企业国有资本经营预算建议草案。监督所出资

企业上缴国有资本收益;

(8) 负责建立健全经营者激励约束机制。制定企业负责人经营业绩考核制度和薪酬管理制度,组织对所出资企业负责人进行年度和任期考核,确定负责人薪酬和奖惩。推进所监管企业实施经营管理者中长期激励;

(9) 监测市属国有资本运营质量,监督企业财务状况。推动所监管企业实施财务等重大信息公开。负责企业国有资产基础管理,监督国有资产进场交易。指导监督区(市)国有资产监管工作;

(10) 组织开展国有资产监督稽查。组织实施出资人审计,对国有资产流失或者有关事项实施稽查。依照规定向所出资企业委派监事。按照权限对违规决策经营造成国有资产损失的负责人实施责任追究。进一步简政放权,对取消、下放、授权事项进行梳理,研究制定监管事项清单,提高监管的科学性、针对性和有效性;

(11) 完成市委、市政府交办的其他任务;

(12) 职能转变。按照党中央、国务院关于转变政府职能、深化放管服改革的决策部署,认真落实省委、省政府和市委、市政府深化“一次办好”和推进相对集中行政许可权改革要求,以管资本为主加强国有资产监管,进一步推进,职能转变,取消、下放、规范整合部分监管事项,强化依法、分类、阳光监管,优化监管流程,重点管好国有资本布局、规范资本运作、提高资本回报、维护资本安全,有效防范国有资本流失,全面加强党的建设,不断提高监管效能和服务质量。

### (三) 发行人的独立性

公司自成立以来,按照《公司法》和《公司章程》的要求规范运作,逐步建立健全公司的法人治理结构。发行人具有独立的企业法人资格,在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。具体情况如下:

#### 1、业务独立情况

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业,拥有完整的市

场拓展、销售及业务管理体系，独立开展业务，不依赖于控股股东或其他任何关联方。公司能够按照自己的独立意志行使经营管理权、独立开展各项业务活动，不受任何行政干预。

## **2、资产独立情况**

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，与出资者之间的产权关系明晰，不存在公司资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其它任何限制。

## **3、机构独立情况**

发行人设有董事会、监事会等机构，各机构均独立于公司股东，各机构严格按照《公司法》、《公司章程》等规定履行各自的职权；公司各项规章制度完善，法人治理结构规范有效，建立了独立于股东和适应于自身发展需要的组织机构；公司各部门职能明确，形成了独立、完善的管理机构，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

## **4、人员独立情况**

发行人制定了独立的劳动、人事及工资管理制度，设有独立的劳动人事管理体系；公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

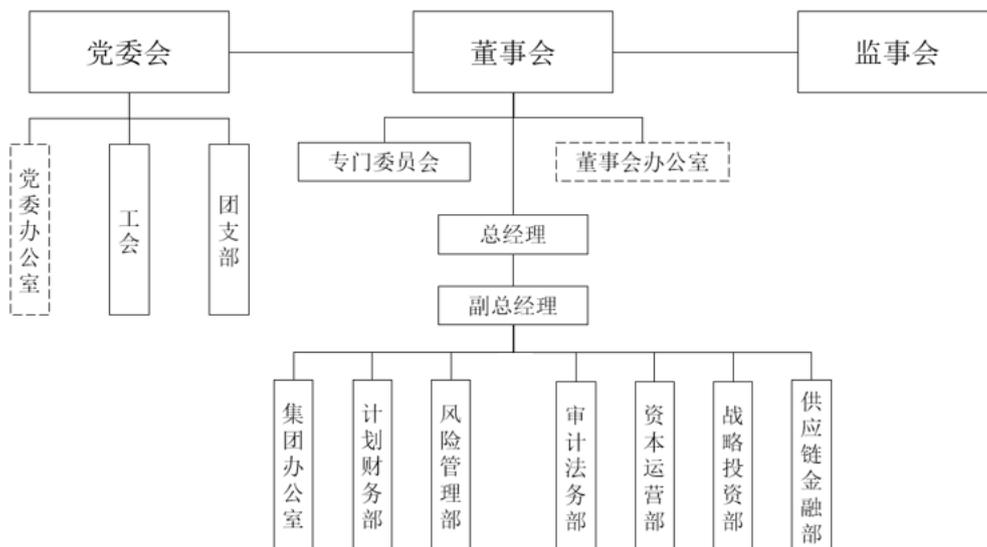
## **5、财务独立情况**

发行人设立了专门的财务机构，制定了规范的财务管理制度，建立了独立完整的财务核算体系，进行独立核算和财务决策；各子公司均拥有独立的银行账号并独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号和混合纳税的情况；不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

## 六、发行人组织结构及法人治理结构

### (一) 发行人组织结构

截至 2020 年 9 月末，发行人的组织结构关系如下图所示：



发行人的各职能部门主要职能如下：

#### 1、集团办公室

负责综合文秘工作，做好公文签收、登记、初审、拟办、批办、承办、传阅、督办催办、办结、答复、签发等工作；负责起草集团层面综合性文字材料、调研报告和集团领导讲话等文件；负责集团主要领导日常服务，包括文件、会议、接待、日程安排及集团主要领导对内对外事务的联络、协调工作等；

负责集团党委、董事会、总经理办公会、专题会重要决策事项以及集团领导批示事项的督查督办，定期起草督查报告，对各责任部门、单位办理情况进行考核；

负责集团的印鉴管理，做好印章的刻制、备案、销毁、变更工作，规范安全用印，做好用印登记及相关材料归档，监督、指导下属单位的印章管理工作，定期检查，提出整改意见并监督整改；

负责集团档案的全面管理，监督并指导下属单位的档案管理工作，定期开展检查并提出整改意见，指导各子公司做好档案管理工作；

负责集团层面的行政后勤服务,做好集团重大活动组织、车辆和驾驶员管理、对外接待以及办公等物资管理,做好职工餐厅的改善和管理;

负责企业的日常宣传工作,及时向上级部门上报集团工作信息和经验材料,在城投集团办公室指导下开展对外、宣传,做好大事记、企业年鉴等工作;做好企业内宣工作;

负责安全生产工作,负责组织召开集团安全生产会议,监督检查集团公司安全生产状况,组织安全生产大检查和专项督查,督促落实安全措施和安全生产隐患的整改;配合生产安全事故的调查和处理,履行集团本级事故的统计、分析和报告职责;做好安全生产培训和应急救援工作;

牵头做好信访和应急工作,及时排查信访隐患,做好集团职责范围内来信来访的受理工作;完善应急值守管理体系和制度,及时做好各类应急事件的处理工作;

负责舆情处理工作,及时处理纸媒、网络及新媒体等各渠道涉及公司的舆情,加强正面引导,牵头做好公共关系、品牌维护工作,树立公司良好的社会形象;策划组织召开党建工作会议、民主生活会、通气会等相关会议;负责做好基层党建工作,落实党的思想、组织、作风建设等各项任务的完成;

负责党员管理与发展、党建宣传,制定党员发展计划并组织实施;负责党组织宣传教育工作,对企业形象、企业文化、学习教育成果等进行宣传;负责党建培训,制定集团党委理论中心组学习计划并组织学习,指导直属党组织进行理论学习;负责金控集团“抓党建促发展”考核,按时向城投集团党群工作部报送考核资料并指导所属被考核主体开展“抓党建促发展”工作;

负责对各支部党建和党风廉政建设情况进行考核;确保各项工作落实执行到位,指导各支部做好党员发展和党费收缴工作;

负责集团企业文化建设工作,做好企业文化的提炼、培训、宣贯和落地;

负责做好工会、共青团、妇女工作,提高群团工作的水平,负责制定工会年度工作计划并组织实施,组织召开职代会并监督提案落实和实施,代表职工参与单位重大决策,组织开展民主管理活动;负责贯彻落实共青团青岛市委、集团党委关于共青团有关工作的指示和要求,指导集团下属共青团组织的日常工作,做好推荐评

优工作；负责职工维权保障、慰问与福利、女职工职工权益保障等工作；

负责出国（境）管理，按规定做好因公、因私出国手续的办理工作。负责因公出国（境）手续办理，组织准备出国人员出国考察学习计划、人员身份审查等资料，通过党委会批准后报相关部门审查批准；

负责集团的人员招聘和录用相关工作；负责集团培训与人力资源开发工作，做好集团人才发展项目实施，组织集团层面的干部员工通用能力提升和专业能力提升，做好职称及职业资格认定相关工作；

负责集团总部部门的绩效管理，组织集团部门年度考核指标的制定和考核，做好全员量化考核工作；负责薪酬福利管理工作，做好集团员工的日常薪酬福利管理，核算绩效工资；

负责劳动关系的档案管理工作，做好集团本部及本部管理人员的用工管理；依法处理劳动争议，及时妥善解决集团员工投诉、劳动争议事件；做好日常考勤管理工作。

## **2、计划财务部**

财务战略规划，财务管理，资金管理，全面预算、计划与分析，绩效考核管理，内外部融资管理，税务管理，财务监督与考核，会计核算、报告与财务信息披露，参与投资管理、资本运作，配合完成各级审计以及城投集团各项财务相关工作；

负责财务核算监督，依据企业会计准则，制定集团统一的财务管理相关制度；进行集团本部的会计核算、资金收支、账户的开立、变更、销户等工作，监督检查下属公司的财务管理工作；依据集团制度规定进行财务审批；按照会计法和集团档案管理办法规范会计档案的管理，做好集团本部和若干单位的财务档案整理归档；

负责财务分析与财务信息披露工作；负责编制集团财务报表，包括金控集团管理口径合并报表、发债口径合并报表、考核口径合并报表；负责出具金控集团年度、半年度、季度财务分析以及月度财务简报；按要求做好对外发债的财务信息披露工作，按要求提供相关财务信息；

负责财务咨询与监督工作，参与集团资产重组、收购兼并等重大项目谈判，负责处理项目实施过程中的财务事宜，为领导经营决策提供参考；对集团投资的项目进行财务策略分析，为项目运作提供财务支持，为集团各部门、各单位提供日常财务及税务咨询；根据集团业务需要，参与集团项目前期调研，对项目的风险性、可行性提出财务方面意见；参与投资项目可行性及风险论证审核；

负责集团预算管理。根据集团战略发展目标和年度经营计划，牵头组织年度预算方案的编制、审核、汇总、协调和平衡等工作；指导、督促各单位按进度正确制定预算；监督预算执行情况，定期进行预算分析；负责预算调整的审核、汇总等工作；

负责集团税务管理，按照税法规定开展税收政策研究、税务筹划，依法合理纳税，配合税务检查，沟通协调相关税务问题；

负责集团对子公司的资金拆借，完成内部往来拆借计息；每周、月末统计集团资金头寸；做好公司理财工作，负责集团本部每周理财方案的制定及审核工作、理财询价邮件的发送工作，以及理财的购买及赎回；

负责集团资金计划管理，流动性管理及资产负债端管理，负责集团内部资金拆借的跟踪管理、编制集团资金计划，审核汇总集团各成员单位日、月、年资金计划，对其提报的滚动三个月大额资金计划及调整进行审核汇总；合理安排资金，根据集团资金计划预计近期资金的使用情况、资金需求情况，统一安排资金；分析资金使用情况，对各公司资金实际使用与资金计划不一致及逾期未归还的情况进行核对、计息及罚息；

负责集团融资，制定合理的融资方案和融资规模；对接金融机构做好间接融资，做好与银行、信托、保险及融资租赁等金融机构的对接沟通工作，配合金融机构开展尽调工作；做好融资审批，依据融资期限与项目期限的匹配原则，在取得相关批复后完成集团审批程序；做好贷款发放工作，负责集团提款前询价比价流程，做好贷款发放及发放后的跟踪管理工作，做好银监等政府部门审查时的相关工作，做好贷款档案的存档管理工作；做好贷后资料提供及付息工作；按要求做好集团发债工作，沟通协调律师事务所及评级机构等中介，

配合出具评级报告及完成年度跟踪评级工作；

负责集团经营绩效管理。根据集团年度工作计划，分解集团年度经营目标，牵头制定各公司经营目标和绩效考核方案，明确各公司年度经营任务；分析运营数据，会同相关部门，收集、回顾和分析集团整体及各公司经营数据，为领导经营决策提供参考；开展经营绩效考核，牵头汇总各公司年度经营目标完成情况，开展对各公司的业绩评价和考核，配合办公室完善激励约束机制。

### 3、风险管理部

风险管理：负责城投集团资金风险控制会上会项目的提报、跟踪、反馈等工作；负责与城投集团资金管理中心等上级部门的对接工作；配合内外部审计、监管的检查工作，对检查中发现的问题进行整改和落实；在权限范围内对授信业务或项目进行审批工作；负责金控集团项目评审会会务组织工作；负责金控集团项目评审体系的搭建和完善工作；负责组织实施金控集团及所属各公司业务费率管理相关工作；负责金控集团及所属各公司押品评估相关管理和组织工作；负责定期或不定期汇总各类业务台账；负责建设金控集团风控方面新制度、填补制度空白、完善制度架构；定期组织召开风控条线月度例会、发布风控工作通知；负责金控集团授信项目管理系统运营维护等相关工作；负责金控集团及所属各公司风险条线人员的专业化管理和专业化考核评价工作；负责定期发布重点区域房地产行业风险提示和房地产行业政策风险指引；

信息技术：负责制定金控内部信息化制度和技术标准框架；负责金控内部信息化的需求梳理以及确立建设目标、协调组织实施；负责集团信息网络安全方案制定，并负责组织实施；负责金控与外部信息化建设的对接工作；负责金控内部系统的系统、数据、信息整合分析反馈；保障金控现有以及未来 IT 软件系统的平稳运行；负责金控机房、服务器的管理，以及外包运维公司的对接补位。

### 4、审计法务部

协调处理公司决策、经营和管理中的法律事务；参加或列席公司业务评审会议，对评审过程中发现的风险提供法律意见，对项目做出法律评估意见。参与公司重大经营决策，对相关决策提出法律意见，并对相关法律风险提出防范意见；

参与公司重要规章制度的起草和实施, 对公司及各部门制定的规章制度提出合规意见; 识别业务项目、业务流程中潜在的法律风险, 通过制定操作指引等方式提供法律解决方案; 跟踪法律法规、监管规定和行业自律规则的变动、发展, 并根据其有关要求提出制定或者修改公司内部规章制度的建议; 根据业务需要, 组织进行法律培训教育, 提升法律合规工作水平。根据公司安排, 每季度对子公司进行放款检查, 并对发现的相关问题提出相应建议及整改意见, 并督促其尽快整改。根据公司安排, 参与各公司及员工责任认定工作, 与工作组共同对问题业务责任进行调查和初步认定、出具责任认定报告; 参与金控集团员工违规违纪处罚管理工作;

对重要业务项目参加尽职调查, 提供法律咨询意见; 对业务担保方案提出法律意见, 确保评审确定的担保方案落地, 保障公司权益; 起草、管理、审查、修改公司业务合同等合同文本, 提出法律防范意见; 参加重大合同谈判工作; 参与公司重大经营活动, 处理相关法律事务; 提供其他与公司经营相关的法律咨询;

根据公司决定, 代表公司参加诉讼、仲裁; 对出险项目进行资产保全、资产重组、资产拍卖等处置工作, 清收债务。负责外部律师的聘请、联络、沟通, 并对其工作提出评价和建议。对金融板块其他模块的业务等工作提供合同起草、合同调整、法律事务咨询、代表参加诉讼及资产处置等法律支持工作;

负责金控集团风险资产处置事宜相关工作, 包括《风险资产管理办法》等制度的修订和解释、金控集团风险资产处置会议的会务及会议纪要下达工作、参加子公司风险资产处置会议; OA 系统金控集团合同管理员工作; 收集各级各部门下发的文件, 并组织部门人员传阅以及文件归档工作;

按照有关法律、法规和城投集团的相关制度, 以及金控集团的要求, 制定内部审计监督规章制度; 按党委会(董事会)要求, 制订年度审计工作计划; 根据审计工作计划, 组织、开展、实施内部控制审计、风险管理审计、风险监测预警及其他各类专项合规审计监督工作; 根据审计结果, 指导监督所属企业建立健全内部控制制度, 促进其业务活动与会计核算、财务控制严密有效衔接; 协助上级审计机关和城投集团对金控集团及所属企业的审计工作; 对按内部审计工作需求聘用的社会中介机构开展审计及相关业务活动工作结果的真实性、合法性进行监督; 建立审计资料档案; 完成党委会交办的其他审计事项。

## 5、资本运营部

统筹负责集团的资本市场投资业务，包括：负责集团的资本市场投资分析相关工作；跟踪上市公司定向增发、大宗交易、可转债、可交债等项目信息；参加上市公司各类路演与调研活动，与上市公司进行定期沟通；对定向增发项目、大宗交易项目、可转债、可交债等项目进行分析、撰写分析报告供投资决策参考；对已投项目进行投后管理，定期监测投资风险、分析投资收益，并根据项目进展制定退出方案；负责综合管理集团基金业务；负责集团股票、债券、证券类基金等的申购业务；协调各子公司开展资本运营相关工作；

厘清集团资金管理需求，研究各类资管业务和产品，为集团融资和资产增值提供方案。

## 6、战略投资部

开展战略规划与评估，监督指导各子公司开展中长期战略规划；根据金控集团战略定位和业务需求，开展行业、市场和政策研究，开展集团重大战略性任务、战略规划及年度工作计划执行的评估工作，并根据外部和内部环境的变化进行调整；

负责金控集团层面重大项目管理，牵头制定重大项目工作计划，并在此基础上执行落实，包括组建项目团队、项目进度与质量管理等；负责跟踪和评估项目工作结果，及时反馈调整建议；

对接城投集团战略投资部，负责金控集团管控体系建设，牵头制定管控方案，完善整体管控模式并进行动态调整；定期开展内部管控体系执行情况的评估，提出改善意见并跟踪落实；

负责金控集团的对外战略合作管理工作，开展集团对外战略合作的整体筹划和招商引资相关工作，挖掘战略性客户合作机会，推进金控集团与目标央企、行业领先民企的合作，并负责合作客户的日常维护；

负责金控集团产权管理工作，对各级子公司的新设、股权变动、董监事变更、公司注销等产权进行管理；建立并维护金控集团产权目录、产权材料及产权档案；按照城投集团要求按时提报资产经营情况、产权变动信息。

## 7、供应链金融部

根据城投集团公司整体战略发展要求与年度经营目标,制定金控集团供应链金融业务发展策略;统筹协调各公司供应链金融业务业绩目标与贷款投放计划,做好信息统计。

负责与供应链金融行相关行业协会、金融机构、核心企业开展接洽合作工作,推动可行项目落地开展;对接主管部门沟通了解行业信息,及时下发供应链金融相关政策与风险提示信息。

负责与城投集团各产业集团对接供应链金融业务;负责与金控各子公司的供应链业务研究、项目落地的相关服务工作;推动、协助各公司供应链金融产品业务开展计划的实施;定期总结公司业务过程中出现的问题,并提出相关解决方案。

### (二) 发行人治理结构

发行人按照《公司法》及现代企业制度要求,不断完善公司法人治理结构,制订了《公司章程》并建立了由董事会、监事会、经营层组成的治理结构体系;同时构建了较为完善的制度体系,规范各项议事规则和程序,形成科学有效的职责分工和制衡机制。

#### 1、股东

发行人不设股东会,由股东行使下列职权:

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划;
- (2) 委派、选举和更换非由职工代表担任的董事、监事,决定有关董事、监事的报酬事项;
- (3) 审议批准董事会的报告;
- (4) 审议批准监事会(注:或监事)的报告;
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (7) 对公司增加、减少注册资本作出决议;

- (8) 对发行公司债券作出决议;
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议;
- (10) 修改公司章程。

股东就上述事项作出决定时应当采用书面形式,并由股东签名盖章后置备于公司。

## 2、董事会

发行人设董事会,董事会成员为六人,其中一人担任董事长,均由股东青岛城市建设投资(集团)有限责任公司委派。董事任期 3 年,任期届满,经再次委派可以连任。董事任期届满未及时委派,或者在任期内辞职导致董事会成员低于法定人数的,在新的董事就任前,原董事仍应当依照法律法规和公司章程的规定履行董事职务。董事在任期届满前,不得无故解除职务。

董事长根据《公司章程》的规定行使以下职权:

- (1) 召集主持董事会会议;
- (2) 执行股东决议和董事会决议;
- (3) 代表公司签署有关文件;
- (4) 股东或董事会授予的其他职权。

董事长可根据公司的制度以书面方式将其职权全部或部分授予一名董事行使。

董事会对股东负责,行使下列职权:

- (1) 向股东报告工作;
- (2) 执行股东的决议;
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案;
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;

- (6) 制订公司增加或减少注册资本以及发行公司债券的方案;
- (7) 制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案;
- (8) 决定公司内部管理机构的设置;
- (9) 决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项, 并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人及其报酬事项;
- (10) 制定公司的基本管理制度;
- (11) 审议批准公司总经理的年度经营报告;
- (12) 《公司章程》规定或股东授予的其他职权。

### 3、监事会

发行人设监事会, 由三名监事组成, 股东委派, 其中有一名职工代表监事, 职工民主选举产生。监事任期每届 3 年, 任期届满, 经再次委派可以连任。

监事会(注: 或监事)行使下列职权:

- (1) 检查公司财务;
- (2) 对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程行为进行监督;
- (3) 当董事和高级管理人员的行为损害公司的利益时, 要求董事和高级管理人员予以纠正;
- (4) 对董事、高级管理人员提起诉讼;
- (5) 法律法规、《公司章程》或股东授予的其他职权。

### 4、总经理

发行人设总经理 1 名, 由董事会决定聘任或者解聘, 总经理对董事会负责, 行使下列职权:

- (1) 组织实施董事会决议, 主持公司的生产经营管理工作, 负责公司的具体经营管理;

- (2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案;
- (3) 拟定公司内部管理机构设置方案;
- (4) 拟定公司的基本管理制度;
- (5) 制定公司的具体规章;
- (6) 提请聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人;
- (7) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员;
- (8) 根据董事会和董事长的授权对外代表公司签署合同、协议等;
- (9) 股东会或者董事会授予的其他职权。

## 七、现任董事、监事和高级管理人员的基本情况

### (一) 基本情况

截至本募集说明书摘要签署日, 发行人公司董事、监事、高级管理人员共计 9 名, 其中董事会成员 6 名, 监事会成员 3 名。发行人现任董事、监事和高级管理人员的基本情况如下:

姓名	职务	性别	出生年份	任期时间
董事会				
王威	董事长	男	1981.04.09	2020.06 至今
李成刚	董事、总经理、法定代表人	男	1975.10.14	2019.06 至今
王笑磊	董事、副总经理	男	1969.12.29	2018.03 至今
徐焯	董事、副总经理	女	1974.10.09	2018.03 至今
宋慧	董事、副总经理	女	1977.08.27	2020.06 至今
曹敏	董事	女	1978.03.14	2020.06 至今
监事会				
杨纪国	监事	男	1979.01.26	2019.06 至今
董长青	监事	女	1975.05.02	2018.03 至今
刘海亮	监事	男	1981.10.28	2015.10 至今
非董事高级管理人员 (无)				

公司董事、监事和高级管理人员不存在持有发行人股权和债券的情况。

### (二) 现任董事、监事、高级管理人员简历

截至本募集说明书摘要签署日,公司董事、监事、高级管理人员的简历如下:

## 1、董事简历

王威先生,1981年4月出生,本科学历。现任发行人董事长,兼任城投集团资产管理部部长。历任黄岛区柳花泊街道办事处主任科员;市国资委财务监督处及规划发展处主任科员;城投集团办公室副主任;城投集团中山路项目办主任;城投文化集团副总经理、总经理。

李成刚先生,1975年10月出生,博士研究生学历。现任发行人董事、总经理。历任青岛市发改委国民经济综合处副处长;青岛市人民政府研究室经调一处、经调三处处长;城投集团资产管理部部长;城投集团战略发展部部长;青岛城乡社区建设融资担保有限公司总经理。

王笑磊先生,1969年12月出生,大学本科学历。现任发行人董事、副总经理。历任中国农业银行青岛市四方区支行国际业务部会计主管;华夏银行股份有限公司青岛分行辽宁路支行副行长;平安银行股份有限公司青岛分行交通金融业务部副总经理。

徐焯女士,1974年7月出生,大专学历。现任发行人董事、副总经理。历任中国光大银行青岛分行国际业务部业务经理;中国光大银行青岛分行公司业务部业务经理;中国光大银行麦岛路支行副行长、行长;中国光大银行青岛分行贸易金融部总经理。

宋慧女士,1977年8月出生,硕士学历。现任发行人董事、副总经理。历任中信建投证券股份有限公司投行部高级经理、副总裁;青岛城乡社区建设融资担保有限公司战略发展部部长;青岛汇泉财富金融信息服务有限公司总经理。

曹敏女士,1978年3月出生,本科学历。现任发行人董事及青岛城乡社区建设融资担保有限公司董事、副总经理。历任青岛城乡社区建设融资担保有限公司再担保部部长。

## 2、监事简历

杨纪国先生,1979年1月出生,北京大学硕士,现任发行人监事、青岛城市建设投资(集团)有限责任公司人力资源部部长兼党群工作部部长,历任青岛市

委、市政府信访局、青岛市市政府研究室主任科员，青岛市四方区文化新闻出版局党组成员、副局长，青岛市市政府研究室城市社会处副处长，青岛城市建设投资（集团）有限责任公司办公室副主任。

董长青女士，1975 年 5 月出生，大学本科学历。现任发行人监事，兼任城投集团资金管理中心主任。历任青岛市城市建设投资中心财务部副部长；城投集团财务管理部副部长；发行人董事。

刘海亮先生，1981 年 10 月出生，大学本科学历。现任发行人监事。历任青岛日报专刊部编辑；青岛日报报业集团广告中心房产部编辑；城投集团地产营销中心主管；青岛城投集团城乡担保公司城乡担保部部长。

### (三) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司董事、监事、高级管理人员在关联方的主要董事及监事兼职情况如下表：

姓名	兼职单位名称	兼任职务	是否领取报酬津贴
宋慧	青岛国富金融资产交易中心有限公司	监事	否
	青岛东方口岸海投科技有限公司	董事	否
杨纪国	青岛人才集团有限公司	监事	否

截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事、监事、高级管理人员不存在在其他非关联企业的兼职情况。

### (四) 董事、监事及高级管理人员的任职是否符合《公司法》和《公司章程》的规定

根据《公司法》第一百四十六条规定，有下列情形之一的，不得担任公司的董事、监事、高级管理人员：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；

3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

5、个人所负数额较大债务到期未清偿。

截至本募集说明书摘要签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在上述情况，公司董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》和《公司章程》的规定。

## 八、发行人主要业务情况

### (一) 发行人主营业务情况

发行人作为青岛市人民政府国有资产监督管理委员会批准设立的国有金融控股类集团公司，目前已经发展成为拥有小额贷款、担保、融资租赁三大业务，同时积极开拓委托贷款及资金周转、基金管理、资产管理等金融业务的地方金融控股集团。发行人在青岛地区建立了广泛的营销网络，与各地政府与金融机构建立了良好的合作关系，客户资源较丰富，逐步形成了各金融业务板块之间协同发展的局面。

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月发行人营业收入情况表

单位：万元、%

业务	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>主营业务：</b>								
贷款	6,821.28	1.72	10,819.40	2.06	10,680.27	2.68	7,001.05	3.88
融资租赁	98,081.09	24.68	119,936.15	22.79	91,916.38	23.04	71,378.11	39.51
担保费	10,107.62	2.54	16,114.06	3.06	10,324.24	2.59	5,689.08	3.15
服务费	32,364.48	8.14	17,184.98	3.27	35,951.85	9.01	16,702.12	9.24
利息	143,200.96	36.03	185,840.66	35.32	131,208.00	32.89	62,015.35	34.33
手续费	-	-	4.25	0.00	23,102.53	5.79	13,074.75	7.24
其他	1,229.97	0.31	3,805.99	0.72	2,089.32	0.52	1,131.62	0.63
<b>小计</b>	<b>291,805.41</b>	<b>73.42</b>	<b>353,705.47</b>	<b>67.22</b>	<b>305,272.60</b>	<b>76.53</b>	<b>176,992.07</b>	<b>97.96</b>
<b>其他业务：</b>								
贸易	69,251.53	17.42	171,559.54	32.60	89,409.10	22.41	405.42	0.22
房屋出售	-	-	95.54	0.02	4,182.67	1.05	3,182.32	1.76

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

业务	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经营租赁	188.25	0.05	66.29	0.01	20.95	0.01	91.21	0.05
其他	36,198.67	9.11	784.86	0.15	32.44	0.01	-	-
小计	<b>105,638.45</b>	<b>26.58</b>	<b>172,506.24</b>	<b>32.78</b>	<b>93,645.16</b>	<b>23.47</b>	<b>3,678.96</b>	<b>2.04</b>
合计	<b>397,443.86</b>	<b>100.00</b>	<b>526,211.72</b>	<b>100.00</b>	<b>398,917.76</b>	<b>100.00</b>	<b>180,671.03</b>	<b>100.00</b>

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月发行人营业成本情况表

单位：万元、%

业务	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>主营业务：</b>								
贷款	272.72	0.10	540.36	0.15	652.39	0.29	26.00	0.03
融资租赁	50,707.64	17.83	61,410.80	16.60	44,578.64	19.67	37,569.57	40.06
担保费	-	-	0.11	0.00	0.17	0.00	0.06	-
服务费	25,140.00	8.84	9,860.26	2.67	14,341.29	6.33	-	-
利息	114,088.30	40.13	123,036.48	33.26	67,445.36	29.76	52,763.07	56.26
手续费	-	-	-	-	6,680.94	2.95	-	-
其他	-	-	3,765.90	1.02	-	-	-	-
小计	<b>190,208.67</b>	<b>66.90</b>	<b>198,613.90</b>	<b>53.69</b>	<b>133,698.78</b>	<b>59.00</b>	<b>90,358.69</b>	<b>96.34</b>
<b>其他业务：</b>								
贸易	68,686.44	24.16	170,507.33	46.09	89,230.56	39.38	404.57	0.43
房屋出售	-	-	106.05	0.03	3,578.71	1.58	3,027.80	3.23
经营租赁	426.86	0.15	71.65	0.02	61.19	0.03	-	-
其他	25,009.54	8.80	651.83	0.18	32.30	0.01	-	-
小计	<b>94,122.84</b>	<b>33.10</b>	<b>171,336.86</b>	<b>46.31</b>	<b>92,902.76</b>	<b>41.00</b>	<b>3,432.37</b>	<b>3.66</b>
合计	<b>284,331.51</b>	<b>100.00</b>	<b>369,950.75</b>	<b>100.00</b>	<b>226,601.54</b>	<b>100.00</b>	<b>93,791.07</b>	<b>100.00</b>

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月发行人毛利润情况表

单位：万元、%

业务	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>主营业务：</b>								
贷款	6,548.56	5.79	10,279.04	6.58	10,027.88	5.82	6,975.05	8.03
融资租赁	47,373.45	41.88	58,525.35	37.45	47,337.74	27.47	33,808.54	38.91
担保费	10,107.62	8.94	16,113.95	10.31	10,324.07	5.99	5,689.02	6.55
服务费	7,224.48	6.39	7,324.72	4.69	21,610.56	12.54	16,702.12	19.22
利息	29,112.66	25.74	62,804.18	40.19	63,762.64	37.00	9,252.28	10.65
手续费	-	0.00	4.25	0.00	16,421.59	9.53	13,074.75	15.05
其他	1,229.97	1.09	40.09	0.03	2,089.32	1.21	1,131.62	1.30

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

业务	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
小计	101,596.74	89.82	155,091.58	99.25	171,573.82	99.57	86,633.38	99.72
其他业务:								
贸易	565.09	0.50	1,052.21	0.67	178.54	0.10	0.85	0.00
房屋出售	0	0.00	-10.50	-0.01	603.96	0.35	154.52	0.18
经营租赁	-238.61	-0.21	-5.36	0.00	-40.24	-0.02	91.21	0.10
其他	11,189.13	9.89	133.03	0.09	0.14	0.00	-	-
小计	11,515.61	10.18	1,169.38	0.75	742.40	0.43	246.59	0.28
合计	113,112.35	100.00	156,260.96	100.00	172,316.22	100.00	86,879.96	100.00

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月发行人毛利率情况表

业务:	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主营业务:				
贷款	96.00%	95.01%	93.89%	99.63%
融资租赁	48.30%	48.80%	51.50%	47.37%
担保费	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
服务费	22.32%	42.62%	60.11%	100.00%
利息	20.33%	33.79%	48.60%	14.92%
手续费	-	100.00%	71.08%	100.00%
其他	100.00%	1.05%	100.00%	100.00%
主营业务毛利率	34.82%	43.85%	56.20%	48.95%
其他业务:				
贸易	0.82%	0.61%	0.20%	0.21%
房屋出售	-	-10.99%	14.44%	4.86%
经营租赁	-126.75%	-8.08%	-192.08%	100.00%
其他	30.91%	16.95%	0.43%	-
其他业务毛利率	10.90%	0.68%	0.79%	6.70%
营业毛利率	28.46%	29.70%	43.20%	48.09%

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人分别实现营业收入 180,671.03 万元、398,917.76 万元、526,211.72 万元和 397,443.86 万元。2018 年度发行人营业收入较 2017 年度增加 218,246.73 万元, 同比增加 120.80%, 主要系发行人扩大业务规模, 委托贷款及资金周转业务收入规模及贸易业务收入大幅增加所致。2019 年度发行人营业收入较 2018 年度增加 127,293.96 万元, 增幅 31.91%, 主要系发行人委托贷款及资金周转业务以及贸易业务大幅增加, 委托贷款及资金周转业务收入及贸易收入均较去年同期大幅增加。

从收入结构看, 发行人的主营业务收入主要来源于融资租赁业务收入、委托

贷款及资金周转业务形成的利息收入和贸易业务收入等。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人融资租赁业务收入在营业收入中占比分别为 39.51%、23.04%、22.79%和 24.68%, 融资租赁业务收入报告期内占比有所下降; 委托贷款及资金周转业务形成的利息收入在营业收入中占比分别为 34.33%、32.89%、35.32%和 36.03%, 委托贷款及资金周转业务收入占比呈上升趋势。2019 年度, 发行人营业收入主要来源于融资租赁收入、委托贷款及资金周转业务形成的利息收入和贸易业务收入, 上述三项业务收入合计占营业收入比例 90.71%。

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人营业成本分别为 93,791.07 万元、226,601.54 万元、369,950.75 万元和 284,331.51 万元。2018 年度发行人营业成本同比增加 141.60%, 主要系发行人委托贷款及资金周转业务以及贸易业务业务大幅增加, 委托贷款及资金周转业务收入及贸易收入及成本均较去年同期大幅增加, 委托贷款及资金周转业务营业成本增加 14,682.29 万元, 增幅为 27.83%, 贸易业务营业成本增加 88,825.99 万元, 增幅为 21955.65%。2019 年度发行人营业成本同比增加 63.26%, 主要系发行人委托贷款及资金周转业务以及贸易业务大幅增加, 委托贷款及资金周转业务收入及贸易业务收入及成本均较去年同期大幅增加, 委托贷款及资金周转业务营业成本增加 55,591.12 万元, 增幅为 82.42%, 贸易业务营业成本增加 81,276.77 万元, 增幅为 91.09%。

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人分别实现毛利润 86,879.96 万元、172,316.22 万元、156,260.96 万元和 113,112.35 万元。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人毛利率分别为 48.09%、43.20%、29.70%和 28.46%, 整体呈现下降趋势, 主要系最近三年发行人毛利率相对较低的贸易业务规模不断扩大, 在营业收入中占比提高, 故发行人综合毛利率呈现下降趋势。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人小额贷款业务毛利率分别为 99.63%、93.89%、95.01%和 96.00%, 保持在较高水平。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人融资租赁业务毛利率分别为 47.37%、51.50%、48.80%和 48.30%, 毛利率水平整体有所下降, 主要系随着业务规模的扩大, 公司加大了对大型国有企业或上市企业的投放力度, 此类行业优质资源有限, 竞争较为剧烈, 整体拉低了发行人营业毛利率。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人委托贷款及资金周转业务毛利率分别为 14.92%、48.60%、33.79%和 20.33%。2018 年度, 发行人委托贷款及资金周转业务毛利率

大幅上升，主要系贷款业务发展较快，贷款成本项目进行了合理配置整合，毛利率因此上升。

## (二) 发行人主营业务具体情况

### 1、小额贷款业务

发行人小额贷款业务主要由下属子公司青岛城乡建设小额贷款有限公司运营，该公司已取得山东省金融工作办公室出具的设立批复(鲁金字【2014】83号)，具备从事小额贷款业务的资质。小贷公司于 2014 年 3 月成立，实收资本 10 亿元人民币，是山东省资本规模最大的小额贷款公司，经营区域覆盖山东全省，小贷公司业务范围是在山东省区域内办理各项小额贷款；开展小企业发展、管理、财务等咨询业务，股权投资、委托贷款、不良资产处置和金融产品代理销售等，可以为企业多元化金融服务。

小额贷款业务主要面向山东省内的小微企业发放贷款，采取一体两翼的经营模式，一体即是传统模式的贷款业务、两翼即供应链金融与消费金融，坚持“金融服务实体”的初心不变，大力深化向“小额、分散”的战略转型。目前公司开展的供应链金融产品主要有欧普照明供应链、力诺瑞特供应链、华山广泰供应链、双星轮胎供应链等。

小额贷款业务基本流程为：贷款项目由项目经理提交上会材料，风控部门组织召开评审会。贷款审批根据金额实行分级审批制度，在小贷公司内审会或城投金控外审会审批通过后，由风控部门进行评审意见汇总并经牵头审批人审批后下达项目批复。公司风险控制制度完善，始终严守风控红线，严格贷款准入和贷后管理。

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人小额贷款余额分别为 110,197.35 万元、90,619.53 万元、109,400.88 万元和 78,528.45 万元，期末逾期贷款余额分别为 0.09 亿元、0.20 亿元、0.20 亿元和 0.09 亿元。报告期内发行人小额贷款业务开展情况如下：

### 报告期内公司小额贷款业务经营情况表

单位：万元

项目	2020 年 9 月末 /2020 年 1-9 月	2019 年末/2019 年度	2018 年末/2018 年度	2017 年末/2017 年度
当期贷款发生额	84,437.69	200,373.47	280,715.27	236,038.59
期末贷款余额	78,528.45	109,400.88	90,619.53	110,197.35

从小额贷款业务区域分布情况来看,最近一年及一期末,发行人小额贷款业务区域均在山东省内,具体分布如下:

截至 2019 年末公司小额贷款业务区域分布情况表

单位:万元、%

区域	贷款余额	贷款余额占总贷款余额的比重
青岛市	79,586.78	72.75
济南市	25,314.10	23.14
日照市	4,500.00	4.11
合计	109,400.88	100.00

截至 2020 年 9 月末公司小额贷款业务区域分布情况表

单位:万元、%

区域	贷款余额	贷款余额占总贷款余额的比重
青岛市	55,994.55	71.30
临沂市	2,000.00	2.55
济南市	17,033.90	21.69
潍坊市	3,500.00	4.46
合计	78,528.45	100.00

从小额贷款质量来看,2017-2019 年末及 2020 年 9 月末,正常类占比分别为 77.04%、97.80%、98.17%和 98.81%;关注类占比分别为 22.18%、1.17%、0.97%和 0.00%;次级类占比分别为 0.26%、1.03%、0.86%和 1.19%;可疑类占比分别为 0.52%、0.00%、0.00%和 0.00%。报告期内,发行人不存在损失类贷款。

报告期末公司小额贷款五级分类情况表

单位:万元、%

分类	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常类	77,591.46	98.81	107,402.89	98.17	88,621.54	97.80	84,896.36	77.04
关注类	-	-	1,061.00	0.97	1,061.00	1.17	24,439.00	22.18
次级类	936.99	1.19	936.99	0.86	936.99	1.03	286.99	0.26
可疑类	-	-	-	-	-	-	575.00	0.52
损失类	-	-	-	-	-	-	-	-

分类	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	78,528.45	100.00	109,400.88	100.00	90,619.53	100.00	110,197.35	100.00

截至 2020 年 9 月末, 发行人小额贷款业务累计逾期贷款共 3 笔, 其中 1 笔已偿还, 尚未偿还逾期贷款共 2 笔, 涉及金额 936.99 万元, 逾期贷款占小额贷款余额比例为 1.19%。截至 2020 年 9 月末, 发行人小额贷款业务逾期情况如下:

截至 2020 年 9 月末公司小额贷款业务逾期情况表

单位: 万元、%

客户名称	关联关系	涉及金额	期限	担保措施	五级分类情况
青岛太力健本草肉灵芝有限公司	非关联方	286.99	6 个月	抵押	次级
青岛圣瓦伦丁婚纱摄影有限公司	非关联方	650.00	6 个月	抵押	次级
合计	-	936.99	-	-	-

从小额贷款担保方式来看, 发行人小额贷款担保方式以抵押贷款、质押贷款和保证贷款为主。截至 2020 年 9 月末, 抵押贷款、质押贷款、保证贷款和信用贷款占比分别为 35.85%、21.48%、33.03%和 9.64%。截至报告期各期末, 发行人小额贷款担保方式情况如下:

报告期末公司小额贷款担保方式情况表

单位: 万元、%

分类	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
抵押贷款	28,155.99	35.85	36,966.99	33.79	24,826.99	27.40	36,229.99	32.88
质押贷款	16,868.00	21.48	33,448.97	30.57	28,036.54	30.94	29,660.44	26.91
保证贷款	25,934.46	33.03	29,414.92	26.89	34,986.00	38.61	33,474.92	30.38
信用贷款	7,570.00	9.64	9,570.00	8.75	2,770.00	3.05	10,832.00	9.83
合计	78,528.45	100.00	109,400.88	100.00	90,619.53	100.00	110,197.35	100.00

从小额贷款的额度分布来看, 发行人小额贷款额度以 0~50 万元(含)、1000~3000 万元(含)和 3000~5000 万元(含)为主。截至 2020 年 9 月末, 额度分布在 0~50 万元(含)和 3000~5000 万元(含)的占比分别为 24.32%和 30.31%。截至报告期各期末, 发行人小额贷款额度分布情况如下:

报告期末公司小额贷款的额度分布情况表

单位: 万元、%

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

分类	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
0-50 (含)	19,098.57	24.32	16,224.38	14.83	23,376.14	25.80	9,336.95	8.47
50-100 (含)	2,403.90	3.06	2,405.97	2.20	3,002.80	3.32	3,478.40	3.16
100-300 (含)	3,335.99	4.25	2,268.29	2.07	2,931.19	3.23	3,925.89	3.56
300-500 (含)	500.00	0.64	1,301.24	1.19	1,000.00	1.10	1,750.00	1.59
500-1000 (含)	8,120.00	10.34	3,140.00	2.87	2,970.00	3.28	13,133.30	11.92
1000-3000(含)	15,470.00	19.70	12,461.00	11.39	17,139.4	18.91	13,491.00	12.24
3000-5000(含)	23,800.00	30.31	71,600.00	65.45	40,200.00	44.36	65,081.82	59.06
>5000	5,800.00	7.38	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>78,528.45</b>	<b>100.00</b>	<b>109,400.88</b>	<b>100.00</b>	<b>90,619.53</b>	<b>100.00</b>	<b>110,197.35</b>	<b>100.00</b>

从小额贷款的期限分布来看, 发行人小额贷款合同期限以 12 个月以内的短期限为主, 截至 2020 年 9 月末, 合同期限在 3 个月以内的贷款余额为 130.00 万元, 占比为 0.17%; 合同期限在 3 个月至 6 个月的贷款余额为 9,465.89 万元, 占比为 12.05%; 合同期限在 6 个月至 12 个月的贷款余额为 49,284.05 万元, 占比为 62.76%; 合同期限在 12 个月以上的贷款余额为 19,648.51 万元, 占比为 25.02%。截至报告期各期末, 发行人小额贷款期限分布情况如下:

报告期各期末公司小额贷款余额的合同期限分布情况表

单位: 万元、%

分类	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
3 个月内	130.00	0.17	16,775.60	15.34	10,994.55	12.13	29,914.83	27.14
3 个月以上至 6 个月	9,465.89	12.05	8,241.35	7.53	13,312.49	14.69	26,872.71	24.39
6 个月以上至 12 个月	49,284.05	62.76	69,677.08	63.69	43,896.40	48.44	46,059.00	41.80
12 个月以上	19,648.51	25.02	14,706.85	13.44	22,416.09	24.74	7,350.82	6.67
<b>合计</b>	<b>78,528.45</b>	<b>100.00</b>	<b>109,400.88</b>	<b>100.00</b>	<b>90,619.53</b>	<b>100.00</b>	<b>110,197.35</b>	<b>100.00</b>

截至 2019 年末, 发行人小额贷款前 5 大客户贷款余额合计占比 22.85%, 具体情况如下:

截至 2019 年末公司小额贷款业务前 5 大客户贷款余额情况表

单位: 万元、%

客户名称	贷款余额	占当期总余额的比重
客户 1	5,000.00	4.57
客户 2	5,000.00	4.57
客户 3	5,000.00	4.57
客户 4	5,000.00	4.57

客户名称	贷款余额	占当期总余额的比重
客户 5	5,000.00	4.57
<b>合计</b>	<b>25,000.00</b>	<b>22.85</b>

截至 2020 年 9 月末, 发行人小额贷款前 5 大客户贷款余额合计占比 30.31%, 具体情况如下:

#### 截至 2020 年 9 月末公司小额贷款业务前 5 大客户贷款余额情况表

单位: 万元、%

客户名称	贷款余额	占当期总余额的比重
客户 1	5,000.00	6.37
客户 2	5,000.00	6.37
客户 3	5,000.00	6.37
客户 4	4800.00	6.11
客户 5	4000.00	5.09
<b>合计</b>	<b>23,800.00</b>	<b>30.31</b>

注: 此处客户编号只适用于上述两表

## 2、融资租赁业务

发行人融资租赁业务主要由青岛城乡建设融资租赁有限公司经营, 该公司已取得青岛市市北区商务局出具的设立批复 (青商资审字【2014】1093 号), 具备从事融资租赁业务的资质。

发行人融资租赁业务收入主要由融资租赁利息收入和手续费收入构成, 其中利息收入为公司向客户提供租赁服务在租赁期内所确认的利息收入, 手续费收入为公司在租赁合同签订时一次性收取的手续费。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人融资租赁业务收入分别为 71,378.11 万元、91,916.38 万元、119,936.15 万元和 98,081.09 万元, 呈逐年扩张趋势, 主要系 2017 年度发行人在上海自贸区成立上海青投融资租赁有限公司, 融资租赁业务规模快速拓展。

在资金来源方面, 公司开展租赁业务的资金主要来源于金融机构借款和资本市场融资。在结算方式上, 发行人与客户融资租赁款结算方式较为灵活, 分为月付、双月付、季付、半年付、年付, 其中以季付为主。付款频率主要由承租人现金流状况决定, 或者经评估在承租人还款可控的情况下, 根据其还款意愿决定。手续费一般为租赁项目期初一次性收取。

### (1) 业务模式

发行人主要以直租和售后回租两种模式开展业务。近三年及一期，公司售后回租资金投放金额分别为 730,840.00 万元、554,250.00 万元、710,720.00 万元和 406,945.00 万元，占资金投放的比重分别为 100.00%、99.92%、95.24%和 89.17%，占比较高；直租资金投放金额分别为 0.00 万元、448.53 万元、5,931.94 万元和 10,800.33 万元，占资金投放的比重分别为 0.00%、0.08%、0.79%和 2.37%。

#### 报告期各期末公司业务投放按模式分类情况表

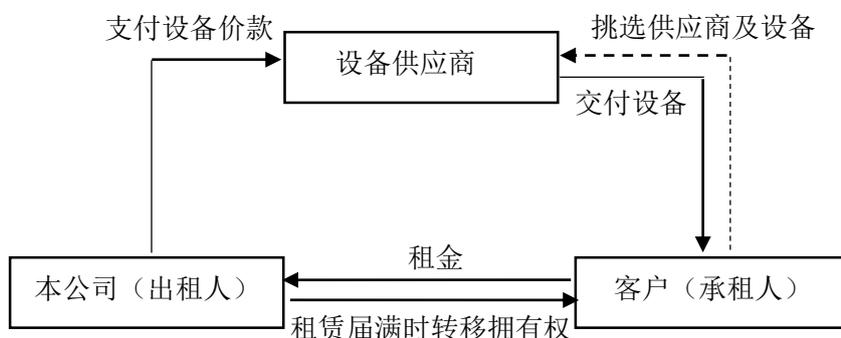
单位：万元、%

类别	2020 年 1-9 月			2019 年度			2018 年度			2017 年度		
	笔数	投放额	占比	笔数	投放额	占比	笔数	投放额	占比	笔数	投放额	占比
直租	26	10,800.33	2.37	5	5,931.94	0.79	1	448.53	0.08	-	-	-
回租	55	406,945.00	89.17	93	710,720.00	95.24	98	554,250.00	99.92	105	730,840.00	100.00
其他	101	38,619.86	8.46	39	29,605.91	3.97	-	-	-	-	-	-
合计	182	456,365.19	100	137	746,257.85	100.00	99	554,698.53	100.00	105	730,840.00	100.00

注：其他系发行人从事的保理业务。

#### 1) 直租

直租模式主要以新购设备租赁开展的融资租赁业务，主要涉及设备供应商、租赁公司和承租人三方。发行人作为出租人，与承租人签订融资租赁合同，根据承租人的要求向设备供货商购买选定设备并支付货款，设备运抵承租人经营地并投入运行后，承租人按期向公司支付租金。



直租模式图

#### 2) 售后回租

售后回租主要以承租人现有设备开展的融资租赁业务，交易一般不涉及设备供应商。承租人通过向发行人出售自有设备，将设备所有权转让给发行人，并租回作融资租赁，待租赁到期后再由承租人回购租赁物。



售后回租模式图

## (2) 盈利模式

融资租赁业务收入主要由融资租赁业务利息收入和融资租赁手续费等组成，融资租赁业务盈利主要依赖于融资租赁的利差和手续费。

### 1) 融资租赁利差

发行人融资租赁业务投放资金主要来源于金融机构借款和资本市场融资。公司与金融机构签订的借款合同约定的借款利率基本上为浮动利率，借款利息支出构成公司融资租赁业务的主要成本。公司与承租人签订的融资租赁合同一般为浮动利率，利率确定方式为当期基准利率加上预先设置的利差。当期基准利率参考人民银行同期贷款基准利率，预先设置的利差经发行人与承租人商业谈判后确定，如果人民银行同期贷款基准利率发生变化，发行人有权对当期及之后的租金及其他应付款项做相应的调整。发行人通过与金融机构、承租人等合理洽商，分别对借款利率和融资租赁利率的确定方式进行约定，在规避利率变动风险的同时，有效锁定利差空间。近三年及一期，公司净利差分别为 2.94%、4.30%、5.49% 和 6.14%，整体呈上升趋势。

近三年及一期发行人平均利差情况表

单位：%

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
净利差	6.14	5.49	4.30	2.94

### 2) 融资租赁手续费及咨询费收入

发行人依据服务的内容、难度、团队配置以及市场情况等综合确定项目手续费及咨询费收入，且均为一次性收取。通常情况下，发行人在服务的过程中，按租赁物价款的一定比例向客户收取咨询服务费，并在合同中明确列示服务费条款。

### (3) 融资租赁经营业务情况

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月，当期新增融资租赁业务笔数分别为 105 个、99 个、137 个和 182 个，当期融资租赁投放金额分别为 730,840.00 万元、554,698.53 万元、746,257.85 万元和 456,365.18 万元，整体呈波动趋势。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，融资租赁款余额分别为 926,306.91 万元、1,160,539.48 万元、1,526,969.30 万元和 1,580,712.49 万元。

报告期内，发行人租赁业务投放期限结构及早偿情况如下表所示：

报告期发行人项目投放期限结构表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1 年以内 (含 1 年)	49,490.18	35,617.85	1,200.00	-
1-2 年期 (含 2 年)	775.00	2,300.00	20,700.00	-
2-3 年期 (含 3 年)	50,400.00	28,290.00	20,498.53	29,000.00
3-5 年期 (含 5 年)	355,700.00	672,050.00	507,350.00	673,340.00
5 年以上	-	8,000.00	4,950.00	28,500.00
<b>合计</b>	<b>456,365.18</b>	<b>746,257.85</b>	<b>554,698.53</b>	<b>730,840.00</b>

近三年发行人项目早偿情况表

单位：万元

项目	2019 年度/末	2018 年度/末	2017 年度/末
应收融资租赁款早偿金额	31,082.44	37,268.94	125,208.83
应收融资租赁款余额	1,526,969.30	1,160,539.48	926,306.91
应收融资租赁款早偿率	2.04%	3.21%	13.52%

注：应收融资租赁款早偿率=应收融资租赁款早偿金额/应收融资租赁款余额

在融资租赁投放行业方面，发行人主要开展公用事业领域融资租赁业务，同时，积极拓展非公用事业领域业务。公用事业领域融资租赁业务以基础建设、医疗和水务细分行业为主。报告期内公用事业领域融资租赁业务投放额占比分别为 95.31%、98.14%、94.14%和 87.58%，非公用事业领域投放额占比分别为 4.69%、

1.86%、5.86%和 12.42%。

近三年及一期，发行人实际投放的项目的行业分布具体情况如下：

### 报告期内公司项目投放额按行业划分情况

单位：万元、%

行业	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公用事业	399,680.00	87.58	702,490.00	94.14	544,400.00	98.14	696,540.00	95.31
基础建设	81,900.00	17.95	130,650.00	17.51	62,200.00	11.21	217,500.00	29.76
医疗	17,900.00	3.92	34,690.00	4.65	237,950.00	42.90	270,500.00	37.01
水务	141,600.00	31.03	253,950.00	34.03	113,950.00	20.54	102,590.00	14.04
供热	49,600.00	10.87	68,900.00	9.23	14,850.00	2.68	48,000.00	6.57
旅游	103,680.00	22.72	191,450.00	25.65	53,200.00	9.59	33,450.00	4.58
燃气	-	-	-	-	4,950.00	0.89	5,000.00	0.68
航空航天	-	-	-	-	4,950.00	0.89	10,000.00	1.37
轨道交通	5,000.00	1.10	22,850.00	3.06	52,350.00	9.44	9,500.00	1.30
非公用事业	56,685.18	12.42	43,767.85	5.86	10,298.53	1.86	34,300.00	4.69
新能源	10,800.33	2.37	13,931.94	1.87	9,850.00	1.78	34,300.00	4.69
其它	45,884.85	10.05	29,835.91	4.00	448.53	0.08	-	-
合计	456,365.18	100.00	746,257.85	100.00	554,698.53	100.00	730,840.00	100.00

公用事业领域融资租赁业务以基础建设、医疗和水务细分行业为主。报告期内，基础建设行业投放额分别为 217,500.00 万元、62,200.00 万元、130,650.00 万元和 81,900.00 万元，占总投放额的比例分别为 29.76%、11.21%、17.51%和 17.95%，客户主要为城市建设投资公司；医疗行业投放额分别为 270,500.00 万元、237,950.00 万元、34,690.00 万元和 17,900.00 万元，占总投放额的比例分别为 37.01%、42.90%、4.65%和 3.92%，客户均为县级（含）二甲以上公立医院；水务行业投放额分别为 102,590.00 万元、113,950.00 万元、253,950.00 万元和 141,600.00 万元，占总投放额的比例分别为 14.04%、20.54%、34.03%和 31.03%，客户主要为国有污水处理厂和供水公司。

近三年及一期，发行人公用事业投放额分别为 696,540.00 万元、544,400.00 万元、702,490.00 万元和 399,680.00 万元，其中基础建设行业投放额分别为 217,500.00 万元、62,200.00 万元、130,650.00 万元和 81,900.00 万元，占公用事业投放额的比例分别为 31.23%、11.43%、18.60%和 20.49%，客户主要为城市建设投资公司，融资租赁物包括环保施工设备、工程机械设备及管网等。

根据发行人与承租人签署的《融资租赁合同》的约定, 承租人完全履行该合同项下全部义务并支付期末购买价后, 出租人将租赁物件的所有权转让给承租人, 出租人承诺将及时签署和交付租赁物件所有权的转让文件。承租人应负责办理法律法规所要求的租赁物件所有权变更手续, 并承担相应费用。租赁物件将按届时状况转让, 不附带出租人任何保证。该等所有权变动符合合同约定及《物权法》等相关法律法规的规定。

非公用事业领域融资租赁业务主要包括煤炭、新能源等行业。报告期内, 新能源行业投放额分别为 34,300.00 万元、9,850.00 万元、13,931.94 万元和 10,800.33 万元, 占比分别为 4.69%、1.78%、1.87%和 2.37%; 公司非公用事业领域融资业务多选择大型国有或上市企业, 业务风险相对较小。

从地域分布来看, 发行人融资租赁业务在全国范围内开展融资租赁业务, 主要分布于湖北、山东、江西、江苏、浙江等省份, 其他省份的应收融资租赁款占比相对较小, 具体如下表所示。

#### 报告期内项目投放地域分布情况

单位: 万元、%

地区	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
贵州	15,800.00	3.46	11,800.00	1.58	69,100.00	12.46	175,100.00	23.96
湖北	5,000.00	1.10	58,754.80	7.87	34,250.00	6.17	59,000.00	8.07
辽宁	-	-	-	-	16,400.00	2.96	54,150.00	7.41
四川	21,328.56	4.67	9,586.00	1.28	110,250.00	19.88	48,450.00	6.63
内蒙古	1,800.00	0.39	-	-	6,300.00	1.14	47,500.00	6.50
山西	11,420.00	2.50	9,500.00	1.27	15,150.00	2.73	44,050.00	6.03
山东	153,215.94	33.57	124,879.87	16.73	29,300.00	5.28	56,100.00	7.68
黑龙江	-	-	-	-	-	-	33,950.00	4.65
云南	-	-	11,940.00	1.60	37,250.00	6.72	40,900.00	5.60
广西	-	-	-	-	37,300.00	6.72	34,950.00	4.78
吉林	9,900.00	2.17	-	-	4,950.00	0.89	29,300.00	4.01
新疆	-	-	-	-	-	-	14,500.00	1.98
海南	-	-	-	-	4,950.00	0.89	10,000.00	1.37
河南	4,192.66	0.92	2,000.00	0.27	11,700.00	2.11	37,400.00	5.12
重庆	2,578.27	0.56	2,504.00	0.34	-	-	9,500.00	1.30
湖南	1,827.10	0.40	3,872.30	0.52	24,300.00	4.38	8,800.00	1.20
安徽	5,962.79	1.31	4,400.00	0.59	10,348.53	1.87	5,000.00	0.68
河北	9,900.00	2.17	14,850.00	1.99	9,500.00	1.71	4,990.00	0.68

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

地区	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
甘肃	1,686.80	0.37	-	-	-	-	4,300.00	0.59
江西	19,800.00	4.34	67,400.00	9.03	34,650.00	6.25	7,950.00	1.09
陕西	819.17	0.18	2,749.79	0.37	-	-	4,950.00	0.68
江苏	144,626.32	31.69	350,956.90	47.03	84,150.00	15.17	-	-
浙江	20,474.61	4.49	65,275.28	8.75	14,850.00	2.68	-	-
广东	4,995.15	1.09	4,688.91	0.63				
天津	3,830.81	0.84	1,100.00	0.15				
宁夏	-	-	-	-	-	-	-	-
西藏	-	-	-	-	-	-	-	-
福建	14,900.00	3.26	-	-	-	-	-	-
上海	2,307.00	0.51	-	-	-	-	-	-
合计	<b>456,365.18</b>	<b>100.00</b>	<b>746,257.85</b>	<b>100.00</b>	<b>554,698.53</b>	<b>100.00</b>	<b>730,840.00</b>	<b>100.00</b>

从期限结构来看,报告期内,发行人融资租赁业务期限多为一年期以上,以 3-5 年期为主。报告期各期末发行人应收融资租赁款期限结构具体如下:

近三年及一期末发行人应收融资租赁款净额期限结构表

单位:万元、%

项目	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年内到期的 应收融资租赁款	581,657.19	36.80	498,533.99	32.65	312,459.63	26.92	242,186.60	26.15
长期应收融资租赁款	999,055.30	63.20	1,028,435.31	67.35	848,079.85	73.08	684,120.31	73.85
应收融资租赁款	<b>1,580,712.49</b>	<b>100.00</b>	<b>1,526,969.30</b>	<b>100.00</b>	<b>1,160,539.48</b>	<b>100.00</b>	<b>926,306.91</b>	<b>100.00</b>

从资产质量来看,发行人结合已有的租赁资产管理制度和内部准则,根据偿还能力、偿还记录、偿还意愿及担保的有效性将存量资产划分为不同档次,分别为正常类、关注类、次级类、可疑类和损失类。近三年及一期末,发行人租赁资产质量状况如下表所示:

近三年及一期末发行人租赁资产质量状况表

单位:万元、%

指标	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常	1,550,949.10	97.73	1,509,742.28	98.88	1,154,507.89	99.69	921,849.47	99.27
关注	23,931.13	1.51	12,323.29	0.81	-	-	-	-
次级	12,140.85	0.77	4,750.07	0.31	3,558.83	0.31	6,780.48	0.73
可疑	-	-	-	-	-	-	-	-

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

指标	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
损失	-	-	-	-	-	-	-	-
应收融资租赁款金额合计	1,587,021.08	100.00	1,526,815.64	100.00	1,158,066.72	100.00	928,629.95	100.00
不良应收融资租赁款	12,140.85		4,750.07		3,558.83		6,780.48	
应收融资租赁款不良资产率	0.77		0.31		0.31		0.73	
融资租赁款损失准备	16,864.62		13,631.83		5,035.46		3,717.86	
融资租赁拨备覆盖率	138.91		286.98		141.49		54.83	

注：上述指标的计算方法如下：

①不良应收融资租赁款=次级类应收融资租赁款+可疑类应收融资租赁款+损失类应收融资租赁款，上述不良应收融资租赁款金额已抵减不良应收融资租赁款对应的保证金及保险押金；

②应收融资租赁款不良资产率=不良应收融资租赁款/应收融资租赁款，其中应收融资租赁款已抵减不良应收融资租赁款对应的保证金及保险押金；

③融资租赁款损失准备=不良应收融资租赁款×融资租赁拨备覆盖率

从主要客户情况来看，近三年及一期，发行人前五大客户投放金额占当期总投放金额的比重分别为 24.31%、9.10%、9.70%、10.85%，总体呈波动趋势：

### 2017 年度发行人融资租赁业务前五大客户投放情况表

单位：万元、%

客户名称	投放金额	占比
客户 1	49,500.00	6.77
客户 2	49,500.00	6.77
客户 3	30,000.00	4.10
客户 4	29,700.00	4.06
客户 5	19,000.00	2.60
合计	177,700.00	24.31

注：此处客户编号只适用于上表

### 2018 年度发行人融资租赁业务前五大客户投放情况表

单位：万元、%

客户名称	投放金额	占比
客户 1	9,900.00	1.82

客户名称	投放金额	占比
客户 2	9,900.00	1.82
客户 3	9,900.00	1.82
客户 4	9,900.00	1.82
客户 5	9,900.00	1.82
<b>合计</b>	<b>49,500.00</b>	<b>9.10</b>

注：此处客户编号只适用于上表

### 2019 年度发行人融资租赁业务前五大客户投放情况表

单位：万元、%

客户名称	投放金额	占比
客户 1	19,800.00	2.65
客户 2	19,800.00	2.65
客户 3	12,900.00	1.73
客户 4	10,000.00	1.34
客户 5	9,900.00	1.33
<b>合计</b>	<b>72,400.00</b>	<b>9.70</b>

注：此处客户编号只适用于上表

### 2020 年 1-9 月发行人融资租赁业务前五大客户投放情况表

单位：万元、%

客户名称	投放金额	占比
客户 1	9,900.00	2.17
客户 2	9,900.00	2.17
客户 3	9,900.00	2.17
客户 4	9,900.00	2.17
客户 5	9,900.00	2.17
<b>合计</b>	<b>49,500.00</b>	<b>10.85</b>

注：此处客户编号只适用于上表

#### (4) 风险管理

发行人现行风险管理和内部控制制度及业务操作流程基本覆盖公司的主要管理流程、业务过程和操作环节。发行人制定了《青岛城乡建设融资租赁有限公司租赁业务操作管理办法》，将各部门的业务流程以流程图形式体现，明确了流程中的风险点及相对应的控制措施，并开发了 ERP 系统进行流程管理。此外，发行人针对风险管理的各方面制订了具体的管理制度和操作方法，包括《青岛城乡建设融资租赁有限公司资产分类管理办法》、《青岛城乡建设融资租赁有限公司项目审批制度》、《青岛城乡建设融资租赁有限公司融资租赁行业营销指引》等。

## 1) 风险分类管理制度

### A. 信用风险管理

为了全面提升公司对租赁项目信用风险的辨识能力、不断完善优化租赁项目的操作流程,确保公司租赁资产质量,公司系统地规定了风险管理的原则、目标、流程,并制定和施行了具体的管理制度和操作方法,包括《青岛城乡建设融资租赁有限公司项目审批制度》、《青岛城乡建设融资租赁有限公司融资租赁行业营销指引》等。公司针对不同行业的客户,建立了严格的客户预筛选和评级制度,制定清晰明确的标准,筛选标准覆盖承租人的个体及当地社会经济环境的主要方面。通过客户的评级确定了不同客户的授信限额和交易结构,对每个项目,公司有着严格的项目运行流程,从项目申请、立项、调查、评审、签约以及资金投放的全过程将风险降到最低。公司完备的风险管理体系和流程管理系统能够确保公司资产管理体系的安全、高效运转,以有效地控制信用风险。

### B. 市场风险管理

随着我国利率市场化改革和汇率形成机制改革的进行,利率和汇率波动的幅度和频率将逐步加大,导致利率和汇率敏感性资产和负债的波动增加。利率风险方面,发行人融资租赁合同中一般会约定,公司有权根据央行公布的同期贷款基准利率对租赁利率进行调整。

### C. 流动性风险管理

发行人的流动性风险主要来源于负债结构和租赁资产期限结构不匹配。公司在融资方面密切关注融资债务的总额和期限,并根据银行授信情况对借款时点作相应安排,保持合理的流动性。

公司在大额项目上保持融资期限与租赁期限一致,还款期限与承租人归还租金期限一致。随着公司经营范围的扩大和业务规模的快速增长,发行人积极开拓新的融资渠道,目前公司已在交易所发行三期 ABS 产品,并拟在境内债券市场发行公司债券,增加公司的流动性。同时,公司还将加强流动性风险指标的数据监测,强化预警机制。

### D. 操作风险管理

操作风险是指由于内部程序、人员、系统的不完善或失误，或外部事件造成直接或间接损失的风险。

公司逐步建立了涵盖立项阶段、审批阶段、租后阶段业务运作方面的风险管理制度，主要包括业务操作管理办法、项目审批制度等。同时，公司形成了租前、租中、租后的业务操作流程，为业务的发展提供了一定保障。

租前阶段，公司项目经理首先受理项目、收集项目资料、开展尽职调查并撰写尽职调查报告。租中阶段，营销部门牵头组织召开立项会，项目经理将调查报告提交营销部部门经理审查同意后，将《尽职调查资料目录》和调查报告以及业务基础资料一并提交风控专员；最后，风控专员受理项目，开展尽职审查，并撰写风控报告提交风控部部门经理复审，复审同意后安排上会。在项目评审阶段，单笔金额 10,000 万元以内的融资租赁、保理等债权类业务，由公司内审会审议，单笔金额 10,000 万元（含）以上的融资租赁业务，由公司内审会审议通过后，再报公司风险管理委员会审议。租后阶段，项目评审通过后，执行项目放款流程，公司注重项目租后管理工作，主要包括定期检查、租金催收、租金调整、风险分类、风险预警及违约管理等。

#### E. 租赁资产分级管理

发行人对其管理的租赁资产进行分级管理，参照中国人民银行的《贷款风险分类指导原则》和《银行贷款损失准备计提指引》，结合发行人已有的租赁资产管理制度和内部准则，根据承租人偿还能力、偿还记录、偿还意愿及担保的有效性将存量资产划分为不同档次，分别为正常类、关注类、次级类、可疑类和损失类，其中，正常类和关注类属于正常资产，次级类、可疑类和损失类属于不良资产。

#### 2) 承租人信用评估制度

对每个项目，公司有着严格的项目运行流程，力争从项目申请、立项、调查、评审、签约以及资金投放的全过程将风险降到最低。当承租人提出租赁申请，业务部门的项目经理将对申请资料进行初审及撰写立项报告，立项申请交由业务部门讨论并经业务总监审批，此后决定是否立项。立项成功后，业务部门立即开展尽职调查以及收集资料，形成尽调报告并上报风控部审批。风控部结合尽调报告

以及现场核查的情况，形成评审报告。形成评审报告后，由项目评审委员会对项目进行评审，根据项目风险敞口大小，设置三级评审会。评审通过后接着进行合同的制作与审批，并由法务部与业务部一起面签。合同审批完由营销、风控、法务、财务及总经理进行项目资金投放的逐层审批。

公司完备的风险管理体系和流程管理系统能够确保公司资产管理体系的安全、高效运转，以有效地控制承租人信用风险。

### 3) 风险预警机制

为及时掌握和处理公司融资租赁业务中不良资产项目风险，发行人建立了风险预警制度，包括定期检查、租金催收、租金调整、风险分类、风险预警及违约管理等。对正常类业务，要求项目经理按季度对业务逐笔分析，并形成《租后检查报告》提交法务资产管理部；项目经理至少每半年进行一次实地租后检查，形成《租后检查报告》提交法务资产管理部。同时资产管理部也会针对重点项目每年进行实地排查。当承租人发生可能导致项目风险增加的信号，营销部将协同法务资产管理部采取违约提示、加收租金及终止合作等风险预警处置方式。

## 3、委托贷款及资金周转业务

发行人委托贷款及资金周转业务主要由下属子公司青岛汇泉民间资本管理有限公司、青岛城投资产管理有限公司、青岛城乡社区建设融资担保有限公司、青岛程远投资管理有限公司等公司运营。根据《关于公布中小企业贷款周转金服务扶持项目储备机构名单的通知》(青经信字(2015)19号)，发行人下属青岛城乡社区建设融资担保有限公司、青岛程远投资管理有限公司已被纳入中小企业贷款周转金服务扶持项目储备机构名单。2017年、2018年度、2019年度和2020年1-9月发行人委托贷款及资金周转金业务收入分别为62,015.35万元、131,208.00万元、185,840.66万元和143,200.96万元，收入稳定上升。截至2020年9月末，公司委托贷款及资金周转业务累计逾期贷款共7笔，涉及金额43,663.53万元。上述逾期贷款均有相关抵质押措施且已启动诉讼程序。截至募集说明书签署日，上述逾期贷款尚未收回。

2017-2019年度及2020年1-9月，发行人委托贷款及资金周转业务发生额分别为140.16亿元、275.12亿元、248.23亿元和247.23亿元。截至2017-2019年

末及 2020 年 9 月末, 发行人委托贷款及资金周转余额分别为 91.23 亿元、172.06 亿元、184.37 亿元和 260.23 亿元, 发行人委托贷款及资金周转业务规模稳步上升。报告期内发行人委托贷款及资金周转业务经营情况如下:

### 报告期内公司委托贷款及资金周转的经营情况表

单位: 万元

项目	2020 年 1-9 月/9 月末	2019 年度/末	2018 年度/末	2017 年度/末
当期委托贷款发生额	2,472,255.81	2,482,280.71	2,751,240.52	1,401,642.30
期末委托贷款余额	2,602,290.57	1,843,657.14	1,720,630.32	912,307.61

从委托贷款及资金周转区域分布来看, 发行人全国范围内开展业务, 业务区域分布在青岛、惠州、三亚、南京等城市, 其中截至 2019 年末, 青岛区域委托贷款及资金周转业务余额占比为 52.40%。截至 2019 年末, 发行人委托贷款及资金周转按照区域划分情况如下:

### 截至 2019 年末委托贷款及资金周转余额按区域划分情况表

单位: 万元、%

区域	贷款余额	占总贷款余额的比重
青岛市	966,033.93	52.40
南京市	154,400.00	8.37
惠州市	134,936.30	7.32
三亚市	125,000.00	6.78
潍坊市	116,242.00	6.30
北京市	114,671.20	6.22
临沂市	60,515.56	3.28
上海市	31,600.00	1.71
天津市	30,350.00	1.65
中山市	25,500.00	1.38
威海市	24,000.00	1.30
其他	60,408.15	3.28
总计	<b>1,843,657.14</b>	<b>100.00</b>

截至 2020 年 9 月末, 青岛区域委托贷款及资金周转业务余额占比为 61.54%。

截至 2020 年 9 月末, 发行人委托贷款及资金周转按照区域划分情况如下:

### 截至 2020 年 9 月末委托贷款及资金周转余额按区域划分情况表

单位: 万元、%

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

区域	贷款余额	占总贷款余额的比重
青岛市	1,601,558.22	61.54
惠州市	124,316.30	4.78
南京市	68,500.00	2.63
三亚市	125,000.00	4.80
潍坊市	101,906.81	3.92
上海市	56,600.00	2.18
临沂市	67,492.56	2.59
重庆市	9,500.00	0.37
北京市	120,500.00	4.63
其他	326,916.68	12.56
<b>合计</b>	<b>2,602,290.57</b>	<b>100.00</b>

从委托贷款及资金周转业务行业分布来看, 发行人委托贷款及资金周转行业主要分布在房地产业、租赁和商务服务业、批发和零售业、制造业等。截至 2019 年末, 发行人委托贷款及资金周转按照行业划分情况如下:

截至 2019 年末委托贷款及资金周转余额按行业划分情况表

单位: 万元、%

客户所属行业	贷款余额	占总贷款余额的比重
采矿业	13,000.00	0.71
房地产业	550,710.51	29.87
住宿和餐饮业	21,100.00	1.14
建筑业	96,900.97	5.26
交通运输、仓储和邮政业	20,800.00	1.13
居民服务、修理和其他服务业	12,925.00	0.70
科学研究和技术服务业	104,498.42	5.67
农、林、牧、渔业	6,400.00	0.35
批发和零售业	243,590.82	13.21
信息传输、软件和信息技术服务业	118,970.00	6.45
租赁和商务服务业	309,959.90	16.81
制造业	266,378.96	14.45
金融业	69,577.32	3.77
其他	8,845.24	0.48
<b>合计</b>	<b>1,843,657.14</b>	<b>100.00</b>

截至 2020 年 9 月末, 发行人委托贷款及资金周转按照行业划分情况如下:

截至 2020 年 9 月末委托贷款及资金周转余额按行业划分情况表

单位: 万元、%

客户所属行业	贷款余额	占总贷款余额的比重
采矿业	13,000.00	0.50
房地产业	551,681.31	21.20
住宿和餐饮业	27,200.00	1.05
环境和公共设施管理业	-	-
建筑业	101,056.97	3.88
交通运输、仓储和邮政业	22,790.00	0.88
居民服务、修理和其他服务业	9,808.00	0.38
科学研究和技术服务业	142,383.42	5.47
农、林、牧、渔业	20,067.00	0.77
批发和零售业	411,856.65	15.83
信息传输、软件和信息技术服务业	100,663.00	3.87
咨询服务业	-	-
租赁和商务服务业	755,221.11	29.02
制造业	325,170.10	12.50
金融业	64,598.00	2.48
其他	56,795.00	2.18
<b>合计</b>	<b>2,602,290.57</b>	<b>100.00</b>

截至 2020 年 9 月末，发行人委托贷款及资金周转业务分布在房地产业、批发和零售业、租赁和商务服务业以及制造业的比例分别为 21.20%、15.83%、29.02% 和 12.50%，上述四个行业合计占比 78.55%。

从委托贷款及资金周转业务担保方式来看，发行人委托贷款及资金周转业务担保方式以抵押贷款、质押贷款和保证贷款为主，截至 2020 年 9 月末，抵押贷款、质押贷款、保证贷款和信用贷款占比分别为 62.87%、23.54%、12.36% 和 1.23%。截至报告期各期末，发行人委托贷款及资金周转担保方式情况如下：

报告期末公司委托贷款及资金周转业务担保方式情况表

单位：万元、%

分类	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
抵押贷款	1,635,971.78	62.87	1,022,485.44	55.46	1,012,139.96	58.82	477,717.83	52.36
质押贷款	612,701.24	23.54	457,028.14	24.79	457,509.72	26.59	230,531.62	25.27
保证贷款	321,654.20	12.36	326,840.21	17.73	244,020.64	14.18	200,478.16	21.97
信用贷款	31,963.35	1.23	37,303.35	2.02	6,960.00	0.40	3,580.00	0.39
<b>合计</b>	<b>2,602,290.57</b>	<b>100.00</b>	<b>1,843,657.14</b>	<b>100.00</b>	<b>1,720,630.32</b>	<b>100.00</b>	<b>912,307.61</b>	<b>100.00</b>

从委托贷款及资金周转业务的额度分布来看，发行人委托贷款及资金周转业务额度以 5000 万元以上为主，其中，截至 2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，分

布在 5000 万元以上的委托贷款及资金周转业务占比分别为 64.27%、81.87%、83.63%、83.22%。截至报告期各期末, 发行人委托贷款及资金周转业务额度分布情况如下:

报告期末公司委托贷款及资金周转业务额度分布情况表

单位: 万元、%

分类	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
0-50 (含)	80.00	0.00	120.00	0.01	47.20	0.00	121.00	0.01
50-100 (含)	749.00	0.03	317.00	0.02	357.00	0.02	1,150.00	0.13
100-300 (含)	2,862.00	0.11	2,417.00	0.13	2,810.56	0.16	6,398.11	0.70
300-500 (含)	8,574.50	0.33	4,769.60	0.26	9,867.80	0.57	7,086.00	0.78
500-1000 (含)	53,347.19	2.05	35,116.97	1.90	41,661.97	2.42	27,000.97	2.96
1000-3000 (含)	148,128.61	5.69	76,726.29	4.16	98,222.45	5.71	124,024.54	13.59
3000-5000 (含)	223,044.35	8.57	182,303.43	9.89	158,939.42	9.24	160,216.00	17.56
>5000	2,165,504.92	83.22	1,541,886.85	83.63	1,408,723.94	81.87	586,311.00	64.27
合计	<b>2,602,290.57</b>	<b>100.00</b>	<b>1,843,657.14</b>	<b>100.00</b>	<b>1,720,630.32</b>	<b>100.00</b>	<b>912,307.62</b>	<b>100.00</b>

从委托贷款及资金周转业务的期限分布来看, 2018-2019 年末, 发行人委托贷款及资金周转业务剩余期限以 6 个月以上的期限为主, 截至 2020 年 9 月末, 剩余期限 6 个月至 12 个月的贷款余额为 433,567.52 万元, 占比为 16.66%; 剩余期限在 12 个月以上的贷款余额为 811,039.61 万元, 占比为 31.17%。截至报告期各期末, 发行人委托贷款及资金周转业务期限分布情况如下:

报告期末公司委托贷款及资金周转业务的期限分布情况表

单位: 万元、%

分类	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
3 个月内	1,069,439.17	41.10	202,118.11	10.96	216,585.00	12.59	236,191.65	25.89
3 个月以上至 6 个月	288,244.27	11.08	68,462.29	3.71	47,291.97	2.75	80,578.04	8.83
6 个月以上至 12 个月	433,567.52	16.66	745,875.30	40.46	715,299.20	41.57	309,853.64	33.96
12 个月以上	811,039.61	31.17	827,201.44	44.87	741,454.15	43.09	285,684.28	31.31
合计	<b>2,602,290.57</b>	<b>100.00</b>	<b>1,843,657.14</b>	<b>100.00</b>	<b>1,720,630.32</b>	<b>100.00</b>	<b>912,307.61</b>	<b>100.00</b>

在客户集中度方面, 截至 2020 年 9 月末, 公司委托贷款及资金周转业务前五大客户贷款余额合计为 732,800.00 万元, 合计占比 28.16%。单一客户集中度 (最大单一客户贷款余额 / 期末贷款余额) 为 9.61%, 单户风险可控。

截至 2020 年 9 月末, 发行人委托贷款及资金周转业务前 5 大客户情况如下:

截至 2020 年 9 月末委托贷款及资金周转业务前 5 大客户贷款余额情况表

单位: 万元、%

客户名称	贷款余额	占当期总余额的比重
客户 1	250,000.00	9.61
客户 2	139,800.00	5.37
客户 3	125,000.00	4.80
客户 4	118,000.00	4.53
客户 5	100,000.00	3.84
合计	<b>732,800.00</b>	<b>28.16</b>

注: 此处客户编号只适用于上表

由于委托贷款和资金周转业务的特性, 公司开展委托贷款和资金周转业务一般采用逐笔与贷款人协商的方式, 每笔委托贷款及资金周转项目放款利率与贷款人资信状况、抵质押物质量等担保措施有关, 因此报告期发行人委托贷款及资金周转业务的资产质量未使用统一标准进行分类。发行人按照《金融板块管理办法》, 建立了以内审会、外审会和集团资金风险管理委员会三级评审体系一整套风险管控制度体系, 实行实名票决制, 并且制定了《业务操作管理办法》、《反担保物品管理办法》等 8 项管理办法和《追偿和处置制度》、《周转金业务操作流程》等 10 余项制度, 严控项目行业选择和企业准入资质, 从源头上杜绝了高风险项目的流入。

针对委托贷款及资金周转业务, 发行人制定了严格的风险控制措施, 主要为:

(1) 业务前期尽职调查工作

发行人委托贷款及资金周转业务前期尽职调查工作遵循“双人调查、客观审慎、勤勉尽责、结论明确”的原则, 基本流程包括业务受理、实施调查、撰写调查工作底稿、调查审核四个阶段。前期尽职调查工作采用实地调查和间接调查的方式, 围绕客户基本情况、客户生产经营状况、客户财务状况、银企合作情况、项目基本信息、交易背景、融资用途和还款来源、风险缓释措施等进行尽职调查工作, 并明确责任认定与追究, 对于不按指引要求办理业务的, 一经检查发现需报分管领导, 研究确定处罚方案。对于造成严重后果的, 经董事会进行责任认定后, 视情节和后果轻重按照发行人及子公司的相关规定对存在违规行为的人员进行处理。对于形成案件的, 严格按照有关规定将涉案人员移送司法机关处理。

## (2) 资金风险控制委员会

青岛城投集团成立资金风险控制委员会（以下简称“资金风控会”），隶属于董事会，实行委员制，由集团董事、总会计师及资金管理中心、财务部、法律事务部、审计法务部负责人共 7 人组成。资金风险控制委员会对集团及各产业集团资金业务的决策意见进行审议表决，约定项目经理或项目负责人为项目的第一责任人，对负责的项目采取终身负责制，全程参与把关，直至项目结束。项目遵循“提报材料、初审材料、完善材料、安排上会及上会”的基本程序，资金风险控制委员会资金风控会会议需要至少 5 名委员参加，对所议事项的表决实行一人一票，由各委员填写评审意见表进行投票，经到会委员的三分之二以上（含三分之二）表决同意的项目方为通过。

发行人金融业务相关子公司及本部均建立了风控部门及项目评审会，根据借款金额和业务类型客户资质及借款金额采用三级审批制度，部分风险较大或金额较大的业务需经资金风控会审议通过。

## (3) 增信措施

发行人周转金业务要求客户实际控制人、股东或董事及其家人提供无限连带担保责任或提供资产抵质押增信措施。

## 4、担保业务

发行人担保业务主要由青岛城乡社区建设融资担保有限公司运营，青岛城乡担保于 2013 年 7 月成立，由城投集团全资组建，业务定位是致力于解决农村社区建设的融资瓶颈问题，构建再担保体系，提升青岛市融资性担保行业整体水平，主要面向青岛市中小企业提供融资性担保业务。2013 年 6 月 27 日，青岛城乡担保获得由山东省金融工作办公室颁发的《融资性担保机构经营许可证》。目前发行人担保业务客户来源主要有城投集团和各子公司推荐、银行推荐以及客户推荐等多种渠道。2020 年 8 月，青岛城乡担保注册资本由 20 亿元增加至 50 亿元。

作为青岛市中小企业融资担保的主渠道，公司以为青岛地区的中小微企业和“三农”提供融资担保服务为主，同时积极拓展业务领域，从事部分非融资性担保业务。公司目前形成了以融资性担保为主、非融资性担保、再担保为辅的业务格

局。其中融资性担保业务主要包括企业贷款担保,非融资性担保业务则主要包括工程履约担保等。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月,担保收入分别为 5,689.08 万元、10,324.24 万元、16,114.06 万元和 10,107.62 万元;截至 2019 年末,青岛城乡担保在保责任余额 1,438,451.00 万元,其中融资性担保业务余额 522,446.00 万元,非融资性担保业务余额 538,279.00 万元,再担保业务余额 377,726.00 万元,担保责任放大比例为 6.26 倍。截至 2020 年 9 月末,青岛城乡担保在保责任余额 1,792,418.00 万元,其中融资性担保业务余额 597,832.00 万元,非融资性担保业务余额 817,193.00 万元,再担保业务余额 377,393.00 万元,担保责任放大比例为 3.33 倍。

发行人的担保业务资金来源主要为自有资金,担保业务的经营区域主要在山东省内,业务涉及的行业主要有农林牧渔业、房地产、建筑业、交通运输、金融业、科学研究和技术服务业、批发和零售业、制造业、租赁和商业服务业、水利、环境和公共设施管理业、交通运输、仓储和邮政业等各个领域,担保期限多为 1 年以内。

随着非银行融资担保业务的开展,近年来公司的担保业务持续扩大,担保项目数量实现快速增长。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末,公司在保余额分别为 360,800.00 万元、1,130,903.00 万元、1,438,451.00 万元和 1,792,418.00 万元。报告期内,发行人担保业务经营情况如下:

### 报告期内公司担保业务经营情况表

单位:万元

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
在保余额	1,792,418.00	1,438,451.00	1,130,903.00	360,800.00
在保责任余额	1,792,418.00	1,438,451.00	1,130,903.00	360,800.00
当期担保解除额	848,734.00	1,072,847.00	384,534.00	724,600.00
当代偿金额	5,869.00	500.00	1,252.00	-
期末担保代偿额	5,568.00	500.00	-	-
当期收回金额	801.00	-	1,252.00	1,000.00
当代偿率(%)	0.69	0.05	0.33	0.00
担保放大倍数	3.33	6.26	5.16	3.17

准备金计提方面,公司已根据《融资性担保公司管理暂行办法》,按照当年担保费收入的 50%提取未到期责任准备金,按年末担保责任余额的 1%提取担保

赔偿准备金。担保赔偿准备金累计达到当年担保责任余额的 10%的, 实行差额提取。总体来看, 公司以融资性担保业务为主, 适当开展非融资担保业务, 注重风险控制, 足额提取了未到期责任准备金和担保赔偿准备金, 加强流动性管理, 增强了公司担保业务抵御代偿风险冲击的能力。

担保业务收费方面, 受政策性担保机构的定位所限, 公司担保费率偏低, 保费收取标准根据被保企业资质等级、担保金额、担保期限、担保风险确定, 融资性担保业务担保费率在 2%左右, 非融资性担保业务担保费率为 0.5%左右, 再担保业务担保费率为 0.04%左右。

客户违约方面, 2017-2019 年及 2020 年 1-9 月, 公司当期代偿金额分别为 0.00 万元、1,252.00 万元、500.00 万元和 5,869.00 万元。2019 年度, 公司担保业务当期代偿金额为 500.00 万元, 当期代偿率为 0.05%。公司提取的准备金规模相对较小, 但考虑到公司代偿率很低, 准备金对担保业务代偿的保障程度较好。

追偿方面, 截至 2020 年 9 月末, 公司共完成 5 笔追偿事件, 具体情况为:

(1) 2013 年公司的担保客户青岛勇丽美食海鲜广场有限公司, 因自身资金链断裂, 从而出现违约, 公司于第一时间对该笔担保业务进行了代偿, 代偿金额为 1,000 万元, 该笔 1,000 万元的代偿金额已于 2017 年收回; (2) 2018 年公司代偿青岛华青国际旅行社有限责任公司 850 万元, 该笔代偿金额已于 2018 年 12 月收回; (3) 2018 年公司代偿青岛鼎佳电子有限公司 401 万元, 该笔代偿业务已于 2018 年 12 月完成债权转让; (4) 2019 年公司代偿青岛迈劲工程机械制造有限公司 500 万, 2020 年客户已归还款项; (5) 2020 年公司代偿青岛美索米亚食品有限公司 301 万元, 该笔代偿款于代偿当月由客户归还发行人。

客户集中度方面, 公司单一客户最大担保额度不超过净资产的 10%。截至 2020 年 9 月末, 公司融资担保最大的单一客户集中度 (最大单一客户在保余额/期末在保余额) 为 3.35%, 最大单一客户为山东龙冈旅游股份有限公司, 当期末公司对该公司的融资担保余额为 20,000.00 万元; 前五大客户的集中度为 13.29%, 担保业务相对分散。

目前公司融资担保单户担保业务金额主要在 100~10,000 万元之间。业务区域方面, 公司担保业务主要集中在青岛市内, 截至 2020 年 9 月末, 担保业务余

额中在青岛范围内的业务为 129.96 亿元，占当期担保余额 72.51%。

在客户的准入条件上，公司始终坚持谨慎原则，并制定了一套完整的客户信用考评指标，包括个人客户和企业客户两种。其中个人信用考评指标包括：月收入、家庭财产、负担系数、学历、职业、职务、职称、户籍、年龄、信用记录等；企业信用考评指标包括：净资产、净利润、资产负债率、销售收入增长率、利润增长率、销售利润率、贷款按期偿还率、流动比率、速动比率、现金流量债务总额比及企业法人代表和高管人员的综合素质等。客户按信用考评结果分四个等级：得分在 85 分以上的为一级客户，是担保公司需要重点联系的业务对象；75~85 分的为二级客户，是担保公司需要积极争取的业务对象；60~75 分的为三级客户，是担保公司可以接受的业务对象；60 分以下的为四级客户，担保公司对这类客户一般不予提供担保。

在业务操作中，公司要求每笔担保业务提供土地、房产等资产作为抵押反担保，并结合第三方信用反担保、个人连带责任保证、股权质押等其他反担保措施。其中土地、房产抵押物以实体企业的土地、厂房为主，所在地与被担保主体驻地基本一致。抵押物的价值评估方面，公司聘请了专职评估师，通过评估确定抵押物价值。实际担保金额按照抵押物价值的一定比例确定，具体比例则随抵押物的资产质量变动。

总体来看，公司以融资性担保业务为主，适当开展非融资担保业务，注重风险控制，足额提取了未到期责任准备金和担保赔偿准备金，加强流动性管理，增强了公司担保业务抵御代偿风险冲击的能力。

## 5、其他业务

### (1) 基金业务

公司基金业务主要由子公司青岛城投股权投资管理有限公司运营，目前主要从事股权投资基金（有限合伙）的投资管理业务，依托股东方的资源渠道，设立合伙制基金进行管理，发挥基金的资金聚集效应，吸引金融资本和社会资本进入。投资行业主要为高端制造、生物医药、集成电路等。截至 2020 年 9 月末，公司投资项目数量为 2 个，基金总规模 1,700,601.00 万元，其中公司认缴金额为 600.00 万元。截至 2020 年 9 月末，发行人基金管理情况具体如下：

### 截至 2020 年 9 月末公司基金管理情况表

单位：万元、%

基金名称	公司认缴金额	公司认缴比例	基金总规模	已投项目
青岛海丝老城区企业搬迁发展基金企业(有限合伙)	1.00	0.0001	1,100,001.00	青钢集团搬迁项目
青岛青钢新动能产业发展合伙企业(有限合伙)	600.00	0.10	600,600.00	青钢集团搬迁项目
合计	601.00	0.04	1,700,601.00	-

#### (2) 资产管理业务

发行人资产管理业务主要由资产管理公司经营，业务经营模式为通过债务重组、重整、破产重整、破产清算、清收、拍卖、转让等手段，实现债权投资收益。发行人与银行、“4+3”资产管理公司等建立密切的合作关系，建立良好的债权收购与转让渠道。

发行人资产管理业务主要通过为债务企业提供债务梳理、债务剥离、财产的良好转化、债权投资等金融咨询服务收取相应的费用。随着债权市场的不断扩大，发行人在市场中的处置能力不断提升，公司收益情况自 2017 年起有了长足进步，为企业后续发展奠定了坚实的基础。2017-2019 年及 2020 年 1-9 月，发行人资产管理业务情况如下：

#### 报告期内公司资产管理业务情况表

单位：万元、个

项目	2020 年 1-9 月	2019 年	2018 年	2017 年
期末资产管理业务余额 <sup>注</sup>	875,618.14	870,566.28	645,780.72	207,790.14
当期新增资产管理业务项目	12	27	40	44
当期新增资产管理业务金额	62,938.00	240,730.15	455,354.52	288,702.97

注：主要为不良债权等。

根据发行人整体金融业务未来的发展战略，一是协调运作金融产业链，通过多公司协同配合、多手段互补联动，通过市场优化、产品优化，实现综合效益最大化；发挥投资银行作用，加大境内外资本市场和国内多层次资本市场对接研究；二是瞄准资本市场，积极开展证券一级市场投资业务，加快股权投资基金建立，

通过拟上市公司股权投资—上市—退出，实现资本增值裂变；三是积极探索境内外融资方式方法，在降低融资成本上取得新突破；四是探索股权多元化，积极吸引战略投资者；五是管控风险，并落实完善分级授权，联动互补，高效运转的风险管控体系。

### (3) 贸易业务

贸易业务方面，公司的贸易业务主要由青岛程远投资管理有限公司、青岛中资中程集团股份有限公司和青岛金之桥投资管理有限公司负责，在销售模式上主要用以销定购的贸易模式。

青岛金之桥投资管理有限公司主要销售钢铁、铁矿石、煤炭、铬矿石、锰矿石、建筑材料等产品，主要结算方式为电汇；青岛程远投资管理有限公司主要销售金银制品、沥青、燃料油（仅限重油和渣油）、钢铁等，主要结算方式为电汇；青岛中资中程集团股份有限公司为发行人 2019 年新并表子公司，其子公司青岛中资中程国际贸易有限责任公司作为公司贸易领域的业务主体，积极与发行人对接，重点聚焦与上市公司主业联动的贸易项目；主要销售产品为五金工具及配件、机电设备、环保设备，主要结算方式为电汇、承兑汇票。

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月，公司的贸易业务收入分别为 405.42 万元、89,409.10 万元、171,559.54 万元和 69,251.53 万元。公司 2017 年几乎未开展贸易业务，当年贸易业务收入较少。发行人的贸易业务中采购均价与销售均价之间的价差较小，因此贸易处于微利状态。随着 2019 年发行人并表青岛中资中程集团股份有限公司，发行人 2019 年贸易业务收入大幅增长。

### 2019 年度公司贸易业务前五大供应商情况

单位：万元、%

供应商名称	采购额	占当期贸易业务成本比例	交易品种	是否关联方
供应商 1	67,587.63	39.64	乙二醇	否
供应商 2	29,873.23	17.52	乙二醇	否
供应商 3	19,143.14	11.23	乙二醇	否
供应商 4	13,256.99	7.78	乙二醇	否
供应商 5	10,072.74	5.91	矿粉、匹粉、盐地粉	否
合计	<b>139,933.73</b>	<b>82.07</b>	-	-

### 2020 年 1-9 月公司贸易业务前五大供应商情况

单位: 万元、%

供应商名称	采购额	占当期贸易业务成本比例	交易品种	是否关联方
供应商 1	36,315.58	52.87	乙二醇	否
供应商 6	12,546.21	18.27	钢材	否
供应商 7	8,265.36	12.03	原料油	否
供应商 8	3,616.56	5.27	无烟煤	否
供应商 9	3,084.26	4.49	煤炭	否
<b>合计</b>	<b>63,827.97</b>	<b>92.93</b>	-	-

注: 此处供应商编号只适用于上述两表

### 2019 年度公司贸易业务前五大客户情况

单位: 万元、%

客户名称	销售额	占当期贸易业务收入比例	交易品种	是否关联方
客户 1	22,882.52	13.34	乙二醇	否
客户 2	18,506.75	10.79	乙二醇	否
客户 3	17,574.38	10.24	乙二醇	否
客户 4	15,421.61	8.99	不锈钢坯、 不锈钢板坯、 煤炭	否
客户 5	13,919.12	8.11	乙二醇	否
<b>合计</b>	<b>88,304.38</b>	<b>51.47</b>	-	-

### 2020 年 1-9 月公司贸易业务前五大客户情况

单位: 万元、%

客户名称	销售额	占当期贸易业务收入比例	交易品种	是否关联方
客户 6	18,625.84	26.90	乙二醇	否
客户 7	16,134.12	23.30	钢材	否
客户 8	8,278.55	11.95	原料油	否
客户 9	7,594.07	10.97	乙二醇	否
客户 10	5,784.51	8.35	乙二醇	否
<b>合计</b>	<b>56,417.09</b>	<b>81.47</b>	-	-

注: 此处客户编号只适用于上述两表

#### (6) 咨询业务

公司部分子公司还从事少量的咨询业务, 公司的咨询业务主要是为公司利用自身信息优势、专业优势为中小企业理顺财务关系等, 并向第三方投资企业提供可行性报告等服务工作, 收费标准按照项目具体情况而定, 2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 公司的咨询业务收入分别为 16,702.12 万元、35,951.85 万元、17,184.98

万元和 32,364.48 万元。

### (三) 发行人所在行业状况

#### 1、金融行业现状及前景

##### (1) 我国金融行业现状及前景

金融业是第三产业中的主导行业,是各种社会资源以货币形式进行优化配置的重要领域。随着经济的发展,服务业在国民经济中的比重越来越大,其中金融业已经成为现代市场经济的血脉,在国民经济发展中的支柱地位和资源配置作用日益增强,甚至关系到整个国家的经济安全。

自改革开放尤其是近十年来,随着我国经济的快速发展,我国金融服务业获得了长足进步,金融资产总量快速增长,金融服务业成为增长最快的产业之一,已基本形成了与建设社会主义市场经济体系相适应的以银行、保险、证券、信托为四大支柱、以其他非银行金融业为补充的金融服务业体系。随着我国金融行业的进一步发展,金融行业对金融创新、业务多样化的重视程度日益提高,已逐步进入平衡、快速发展阶段。

2019 年我国广义货币(M2)同比增长 8.7%,增速分别比上月末和上年同期高 0.5 个和 0.6 个百分点。央行发布数据显示,2019 年社会融资规模增量累计为 25.67 万亿元,比上年多 6.41 万亿元。截止到 12 月末,我国的广义货币(M2)余额 198.65 万亿元,反映了去杠杆和金融监管逐步加强背景下,银行资金运用更加规范,金融部门内部资金循环和嵌套减少,由此派生的存款减少。

央行数据同时显示,12 月末,本外币贷款余额 158.6 万亿元,同比增长 11.9%。月末人民币贷款余额 153.11 万亿元,同比增长 12.3%,增速分别比上月末和上年同期低 0.1 个和 1.2 个百分点。2019 年人民币贷款增加 16.81 万亿元,同比多增 6,439 亿元。从贷款结构看,金融机构对服务业、先进制造业、基础设施等领域的资金支持力度较大,对产能过剩行业的信贷投放规模在收缩,有力地支持了国家产业结构战略性调整和重点领域建设。

#### 2019 年年末全部金融机构本外币存贷款余额情况表

单位:亿元

指标	2019 年末	比上年增长 (%)
各项存款余额	1,981,643	8.6
其中：住户存款	821,296	13.4
其中：人民币	813,017	13.5
非金融企业存款	621,147	5.4
各项贷款余额	1,586,021	11.9
其中：境内短期贷款	472,380	6.6
境内中长期贷款	971,805	13.7

数据来源：中华人民共和国 2019 年国民经济和社会发展统计公报

2019 年社会融资规模增量 25.6 万亿元，比上年多 3.1 万亿元；年末社会融资规模存量 251.3 万亿元，比上年末增长 10.7%，其中对实体经济发放的人民币贷款余额 151.6 万亿元，增长 12.5%。年末全部金融机构本外币各项存款余额 198.2 万亿元，比年初增加 15.7 万亿元，其中人民币各项存款余额 192.9 万亿元，增加 15.4 万亿元。全部金融机构本外币各项贷款余额 158.6 万亿元，增加 16.8 万亿元，其中人民币各项贷款余额 153.1 万亿元，增加 16.8 万亿元。

2019 年人民币贷款增加 16.81 万亿元，同比多增 6439 亿元。分部门看，住户部门贷款增加 7.43 万亿元，其中，短期贷款增加 1.98 万亿元，中长期贷款增加 5.45 万亿元；非金融企业及机关团体贷款增加 9.45 万亿元，其中，短期贷款增加 1.52 万亿元，中长期贷款增加 5.88 万亿元，票据融资增加 1.84 万亿元；非银行业金融机构贷款减少 933 亿元。12 月份，人民币贷款增加 1.14 万亿元，同比多增 543 亿元。

截至 2019 年 12 月末，银保监会所监管的银行业金融机构法人 4,607 家：开发性金融机构 1 家、住房储蓄银行 1 家、政策性银行 2 家、国有大型商业银行 6 家、股份制商业银行 12 家、民营银行 18 家、外资法人银行 41 家、城市商业银行 134 家、信托公司 68 家、金融租赁公司 70 家、消费金融公司 24 家、汽车金融公司 25 家、货币经纪公司 5 家、企业集团财务公司 258 家、金融资产管理公司 4 家、贷款公司 13 家、村镇银行 1,630 家、农村商业银行 1,478 家、农村信用社 722 家、农村资金互助社 44 家、农村合作银行 28 家、其他金融机构 23 家。

近年来，我国大型商业银行通过剥离不良资产、风险管理体制改革、政府注资及财务重组、股份制改制上市等一系列举措，不断提升资产质量，逐步建立起市场化的运行机制，市场竞争力不断增强，在市场规模和经营网点上优势明显，

在我国银行业体系中占据主导地位。

全国性股份制商业银行在较为完善的公司治理结构下实现了市场化运作,建立了相对灵活的经营机制,创新意识逐渐增强,加之财务基础相对较好,近年来发展速度超过了行业平均水平和大型商业银行,在我国银行体系中的作用日益突出,总体市场份额逐步提高。城市商业银行和农村商业银行在获得经营许可的范围内经营各类商业银行业务,表现出区域性经营优势。

## (2) 青岛市金融业发展状况

青岛作为沿海副省级城市,已形成银行、证券、保险、期货、信托、租赁、基金等各行业并举、中外机构并存、功能较为完备、运行较为稳健的多元化金融服务体系。

2014 年 2 月,经国务院同意《青岛市财富管理金融综合改革试验区总体方案》,青岛市成为国内唯一以财富管理为主题的金融综合改革试验区。自获批以来,金融机构及专业财富管理机构加速聚集,各具特色的财富管理要素市场相继建设运营,财富论坛等高端活动影响力不断增强,先后向国家部委申请获批 60 项财富管理先行先试创新试点政策,多项创新经验在全国或全省范围内复制推广。2016 年 4 月,青岛首次被纳入全球金融中心指数(GFCI)排名,居第 79 位,到 2019 年 3 月已跃居全球第 29 位。2019 年金融存贷款持续双增,全市本外币各项存款余额 17,876 亿元,较年初增加 1,752 亿元,比上年多增 760 亿元;各项贷款余额 18,210 亿元,较年初增加 2,071 亿元,比上年多增 378 亿元。

发行人作为将结合当地产业特点、发行人自身主营业务发展规划,充分利用青岛市金融环境优势及地方政策,稳健发展金融投资产业。

## 2、小额贷款行业现状及前景

### (1) 行业发展现状

我国小额贷款公司的发展历程可以分为两个阶段:一是 2008 年 5 月之前的小额贷款公司小规模试点阶段,二是《指导意见》颁布之后的大规模运行阶段。

2005 年 5 月,为推动农村金融领域的组织创新,中国人民银行在山西、四川、贵州、内蒙古、陕西五省(自治区)各选择一个县(区)进行小额贷款公司

试点，再由中国人民银行承担风险处置责任。根据试点的规定，小额贷款公司只贷不存，不跨区经营，贷款利率在司法部门规定的上限内自由协商，以服务“三农”、支持农村经济发展为重点，主要为农户、个体经营者和微小企业提供小额贷款。在实施上，人民银行只确定基本原则，具体实施方案由各地根据实际情况制定。这一期间人民银行共推动成立 7 家小额贷款公司。

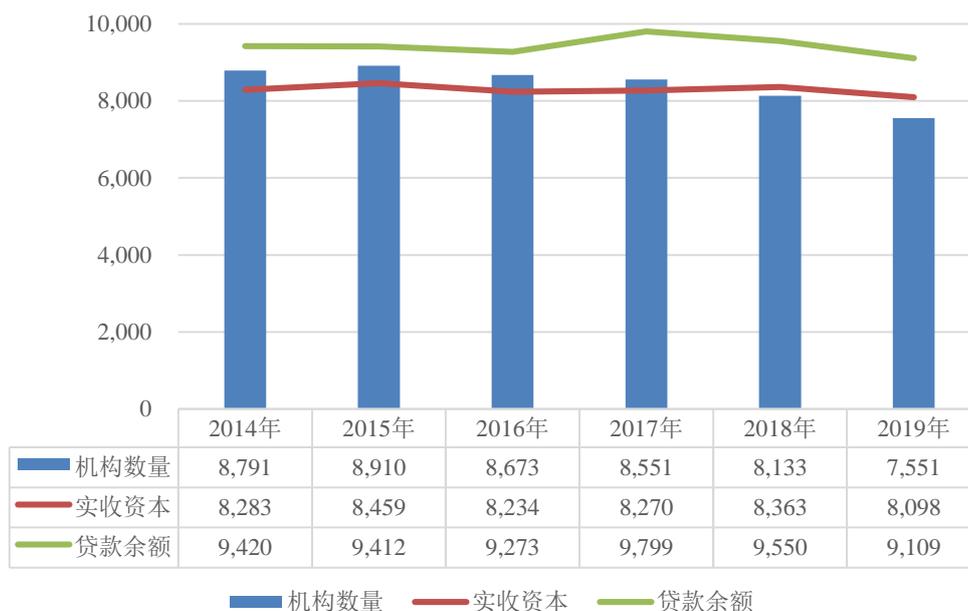
2008 年 5 月 4 日，银监会、中国人民银行出台了《关于小额贷款公司试点的指导意见》和《关于村镇银行、贷款公司、农村资金互助社、小额贷款公司有关政策的通知》，指导各地开展小额贷款试点公司，小额贷款公司开始在全国范围内全面铺开并实现了较大规模扩张，不论是机构数量、从业人数，还是注册资本、业务规模等均呈现逐年大幅增长的态势。2008 年年底小额贷款公司数量不足 500 家，2009 年突破 1,000 家，2012 年年底则突破 6,000 家。2013 年以来在中央政府大力推行政府减少行政审批权的大背景下，各省市对小额贷款公司审批权开始逐渐下放，审批流程趋于简化，新批准设立的小额贷款公司数量进一步增长。

步入 2015 年后，随着宏观经济下行压力的进一步增大，小额贷款行业经过快速增长阶段后，整体规模逐步企稳，增长趋势出现了较为明显的放缓，部分地区的机构数量甚至出现了下滑，行业逐步进入了优胜劣汰的调整期。

截至 2019 年 9 月末，全国共有小额贷款公司 7,551 家，贷款余额 9,109 亿元。

### 2014-2019 年全国小额贷款公司业务发展情况

单位：家、亿元



数据来源：中国人民银行统计数据

据中国人民银行统计，到 2019 年末，全国 31 个省市自治区普遍建立了小额贷款公司，但各省市自治区的小额贷款公司数量与规模存在较大差异，地区发展不均衡，这与各地区的经济发达程度以及小贷公司成立时间长短密切相关。江苏与辽宁的小额贷款公司数量最多，分别为 568 家与 482 家，贷款余额分别达到了 786.82 亿元以及 286.47 亿元。

此外，河北、安徽、广东地区的机构数量均突破了 400 家，天津、海南、西藏、青海、宁夏地区的小贷公司数量则未超过 100 家。江苏、广东地区贷款余额突破 600 亿元，重庆市突破了 900 亿元。从规模来看，山东、江苏、浙江、广东等沿海发达地区的贷款余额占据绝对优势，4 省市贷款余额合计占了全国总贷款余额的 28.35%。而吉林、海南、贵州、西藏、青海、宁夏地区贷款余额均在 100 亿元以下。

从政策层面来看，随着各省市自治区小额贷款公司试点工作在探索中的稳步推进和国内外经济金融形势的复杂多变，小额贷款公司行业在发展过程中面临的行业法律定位、拓宽融资渠道、优化经营环境财税政策支持等深层次热点问题已逐步引起政府及各层面的广泛关注，面临新一轮改革和调整。

2015 年 8 月 12 日，国务院法制办公室就《非存款类放贷组织条例（征求意见稿）》向社会公开征求意见，对于长期困扰小贷发展的监管尺度不一、违规经

营、融资渠道狭窄、身份不明等问题，逐一给予了回应，并给出了解决之道，有利于引导小额贷款公司行业未来发展规范有序前行。

## (2) 小贷行业盈利模式

经过八年的时间，小贷行业通过不断摸索，从混沌无序的经营状态开始走向规范有序的经营模式，小贷行业内部已经出现明显分化。能够迅速找准市场定位、摸索出独特经营模式的小额贷款公司在行业竞争中脱颖而出，形成了稳定的客户群和市场利基，为股东创造出丰厚的利润。当前市场上小额贷款行业主要的盈利模式如下：

一是类银行模式。重点发展大中型企业客户，以信贷管控行业如房地产、融资平台和产能过剩等行业为主，其中不乏优质企业客户，为发展类银行模式提供了良好的市场机遇。但是抗风险能力差：一两笔不良贷款就会影响公司的正常经营，来自小贷协会的数据显示，类银行模式的小贷公司坏账率，是小额信贷模式的 4-5 倍，可高达 15%；竞争力不如商业银行：对于优质大客户的竞争远不如大型商业银行。

二是供应链金融模式。专注某一行业、某一产业、某一供应链或者某一领域，专门为行业或市场上下游企业的应收应付账款做供应链贷款的模式。却也大大限制了公司业务规模的拓展和过于依赖某一行业的发展。

三是助贷模式。银行向小贷公司提供一定量的配套资金池，小贷公司通过向银行提供客户并收取一定手续费或财务费用的方式获取收益的模式。由于客户小而分散，开展业务就需设立大量的营业网点和聘用大量的信贷人员，大大加重公司财务成本。

四是金控联动模式。以担保、租赁、保理、产业基金和小贷公司等类金融控股集团相互配合联动的模式。既充分发挥各地的优势资源，又实现跨区经营和跨区资源整合的一种新型小额贷款组织形式。

五是互联网模式。通过众多的电商网店客户，运用大数据对客户群的资金需求、信誉状况、还款能力作综合的评估分析，来决定是否发放贷款、发放多少贷款，以什么价格发放贷款。通过大数据的分析可以迅速地进行客户信用的评级而

提高小贷业务的灵活反应能力。

### (3) 小额贷款行业存在的问题

小贷公司的快速发展,对缓解中小企业融资难起到了积极作用,小贷企业已成为银行金融体系的重要补充,但行业的发展面临着三大突出问题,包括资金来源单一且不易获得,快速灵活反应与风险控制之间的冲突和身份不明确等。问题的有效解决,将会关系到小贷公司非法集资和高利贷等错误倾向的发展,对于小贷行业的健康发展至关重要。

#### 1) 资金来源单一且不易

2008 年《指导意见》明确规定,小贷公司的主要资金来源为股东缴纳的资本金、捐赠资金,以及来自不超过两个银行业金融机构的融入资金。这项规定明确银行是小贷公司唯一的外部资金来源,限制了保险、券商、信托等金融机构进入小贷行业。指导意见还规定,小贷公司从商业银行获得的杠杆最高为 1.5,从现实的情况来看,大多数小贷公司都难以从商业银行获得资金支持。以金融相对发达的广东省为例,2012 年末,共 270 家小贷公司,注册资本 308 亿元,仅 52 家小贷公司获得银行机构融资,占比仅为 19%;融资金额 2.9 亿元,融资余额仅为注册资本的 9.4%,远低于规定的 50%上限。如何用足杠杆成为公司突破发展、脱颖而出的重要问题。

#### 2) 风控与业务快速灵活的冲突

小贷公司主要提供中小企业在流动性短缺时的临时贷款,而这种需求往往是突发而至的,具有临时性和应急性的特点。这样就必须要求小贷公司的业务流程简洁、贷款手续简单、业务反应快速灵活,绝大部分小贷公司的标语为“最迟一天放款”或者更短。但是,小贷公司在做出快速灵活反应时,容易陷入尽职调查走过场、信贷审批走形式等误区,导致在对客户的信息了解不全面时就实施放款,信贷各个环节的风险控制机制形同虚设,导致大量坏账的产生,危及公司的营运发展。如何快速了解客户,管控好风险并获取稳定的风险收益成为公司发展的核心问题。

#### 3) 身份不明确、赋税过重

《指导意见》中规定小贷公司是不吸收存款、只发放贷款的有限责任公司或股份有限公司。小贷公司以工商企业之名进行金融业务操作，因其这一身份，对于针对一些金融机构的补贴无法享受，例如融资无法用 SHIBOR 加点、无法进行固定资产抵押贷款；不明确的身份导致多个监管机构：省级人民政府、银监会、公安部和人民银行，加大公司的政策成本；承担的税负主要包括营业税金及附加、印花税、企业所得税等。其中营业税以及城建税、教育费附加、印花税等约占利息收入的 5.86%，企业所得税按利润总额的 15% 交纳，股东进行分红时还需缴纳 20% 的个人所得税，风险准备金也不能在税前提取，相比较而言，村镇银行和农信社所得税全部免除，只需缴纳 3% 的营业税。未来行业身份的确认和税费的减免将直接刺激行业跨越式发展和 ROE 的增厚。

#### (4) 行业发展趋势

小额贷款行业作为中小微企业和农村金融的支持行业，小额信贷的发展，国家政策和法律扶持所要发挥的作用必不可少，而且在政策扶持的前提下，小贷公司自身技术的突破也至关重要。国家政策、技术革新和比较优势即将催化一个有无限潜力的小贷行业和无数为中小企业、农村提供支持的优质小贷公司。

在当前经济转型以及“大众创业、万众创业”的背景下，解决好中小企业融资难、融资贵和“三农”问题，早已成为一种鲜明的政策导向。十八届三中全会决议提出发展普惠金融，2016 年 1 月 15 日，国务院发布了《推进普惠金融发展规划（2016-2020 年）》，首次从国家层面确立普惠金融的实施战略，扩大普惠金融服务的覆盖面和渗透率，而小额贷款的对象广泛和分散正在贯彻落实普惠金融的宗旨。行业的性质导致小贷的发展与政策支持力度密不可分，国家政策的放开和支持是小贷行业爆发式发展的强型催化剂。而小贷对于经济的发展是至关重要的，未来政策的倾斜可期。

此外，融资来源的单一是小贷行业发展最大的瓶颈，影响小贷公司的放贷规模和抵御风险的能力，所以国家政策一直在慢慢放开小贷融资渠道：如社会资本的进入、借助资本市场的措施都缓解了小贷公司的融资压力，一定程度上开辟了对接资本市场的渠道。2014 年 5 月初，人民银行、银监会等下发《小贷公司管理办法（征求意见稿）》，在拓宽融资渠道上和 2008 年的试点意见相比有很大的进

步：没有对小贷公司的杠杆率或银行部门等借贷渠道作限制，给行业注入一剂强心剂。《小微贷款公司管理办法》虽然至今还未正式出台，但未来必会放开此前对小贷行业融资渠道的种种限制，在政策的催化下，小贷公司可以商业银行贷款、发行私募债、资产证券化、向股东定向借款、同业拆借及再贷款业务、银行间债券市场融资和外资进入等方式进行融资创新。一旦新管理办法的出台，小贷公司通过如此丰富的融资渠道，融资成本的降低、公司规模增大形成行业龙头，将会极大地催化小贷行业的爆发式增长。

### 3、融资租赁业务现状及前景

#### (1) 融资租赁行业的现状

融资租赁在全球市场的经营中可以有效调配资源，高效分配资金，实现租赁物件的持续价值，降低企业的运营成本。随着全球金融业的不断发展，在过去的 10 年中，全球融资租赁年交易额已从 2,900 亿美元发展到 7,000 亿美元，年均增长超过 10%。在美国、英国、德国等经济发达的国家，租赁渗透率已达到 20%-30%的水平，其融资租赁行业已逐渐成为仅次于银行信贷和资本市场的第三大融资方式。

中国的融资租赁业起步较晚，自上世纪 80 年代开展租赁业以来，中国现代租赁业经历了四个时期：高速成长期（1981 年-1987 年）、行业整顿期（1988 年-1998 年）、法制建设期（1999 年-2003 年）和恢复活力及健康发展期（2004 年以后）。自 2002 年开始，随着融资租赁业法律的不完善、融资租赁理论与实践经验的积累及国外先进经验的借鉴，使得中国融资租赁业逐渐成熟，开始走向规范、健康发展的轨道。2004 年后发生的三件大事更使得我国的租赁业恢复了活力。一是 2004 年 12 月商务部外资司宣布允许外商独资成立融资租赁公司；二是 2004 年 12 月，商务部和国税总局联合批准 9 家内资融资租赁试点公司，2006 年 5 月再次批准了 11 家试点公司；三是 2007 年 1 月银监会发布了经修订的《金融租赁公司管理办法》，重新允许国内商业银行介入金融租赁并陆续批准了其管辖的银行成立金融租赁子公司。以上三点，从外资、内资、银行三个方面全面促进了中国租赁行业的健康发展。

2009 年以来，关于融资租赁行业方面的法规政策密集出台，极大地促进了

融资租赁业务的发展。2009 年 9 月 22 日, 国务院发布的《关于进一步促进中小企业发展的若干意见》提到, 要倡导、鼓励“发挥融资租赁、典当、信托等融资方式在中小企业融资中的作用”, 这是从国家层面上首次给予融资租赁的政策支持; 2010 年 6 月 21 日, 中国人民银行、银监会、证监会、保监会发布的《关于进一步做好中小企业金融服务工作的若干意见》, 明确指出要大力发展融资租赁业务。2010 年 9 月 8 日, 国家税务总局发布《关于融资性售后回租业务中承租方出售资产行为有关税收问题的公告》, 规定融资性售后回租业务中承租方出售资产的行为不征收增值税和营业税, 这将有效减轻企业通过售后回租进行融资的税收负担, 实现了法律在融资租赁行业中增值税抵扣问题上的突破。2011 年 12 月 15 日, 商务部发行《关于“十二五”期间促进融资租赁发展的指导意见》, 再次提出和强调融资租赁的重点性, 已经成为我国现代服务业的新兴领域和重要组成部分, 对于扩大内需、带动出口和促进经济发展的重要作用, 并提出了行业的指导思想、基础原则、发展目标和保障措施。2020 年 6 月 9 日, 中国银行保险监督管理委员会发布《融资租赁公司监督管理暂行办法》, 规范融资租赁公司经营行为, 完善融资租赁业务经营和监管规则, 促进融资租赁行业规范有序发展。同时, 上海、深圳、天津、重庆等融资租赁公司较集中的城市的地方政府陆续出台了一系列促进融资租赁业发展的扶持政策。从行业发展规模看, 近年来, 行业发展总体保持平稳态势。据全国融资租赁公司管理信息系统统计, 截至 2019 年末, 全国共有融资租赁公司 11,124 家, 比上年增加 518 家, 同比增长 5%。

2012 年, 中国融资租赁业呈现加快发展的态势。在世界金融危机尚未过去的 2011 年, 在中国实行货币紧缩政策的大背景下, 中国融资租赁业进入了盘整期, 包括金融租赁、内资租赁和外资租赁在内的整个行业, 发展速度明显减缓。在这种形势下, 业内一些专家开始对盘整期的形成和今后发展进行分析预测, 许多租赁企业开始对自己的经营理念和业务结构进行调整, 商务部、银监会国家一些监管部门对推进行业发展的政策和措施也在研究和审定, 这些都不同程度上取得了效果。进入 2012 年, 中国融资租赁业增长速度比上年明显加快, 与此同时, 也出现了一些值得关注的新问题。

2014 年, 融资租赁行业恢复了快速发展的态势, 2 月 24 日, 最高法院发布的《关于审理融资租赁合同纠纷案件适用法律问题的解释》, 将促进我国融资租

赁法律制度的完善，并为融资租赁市场发展提供有力的司法保障。

2015 年全年融资租赁发展速度最快的是外商租赁，外资租赁合同余额约 13,800 亿元，同比增长 63.6%，业务总量约占全行业的 53.3%。究其原因，是由于 2015 年外商投资租赁企业审批权的继续下放，外资租赁公司继续迅速增加所致。截至 2015 年底，全国融资租赁企业总数约为 4,508 家，比 2014 年底的 2,202 家增加 2,306 家，其中，金融租赁企业 47 家，增加 17 家；内资租赁企业 190 家，增加 38 家；外资租赁企业 4,271 家，增加 2,251 家。

截至 2019 年底，全国融资租赁企业（不含单一项目公司、分公司、子公司和收购的海外公司）总数约为 12,130 家，较上年增加了 353 家，增长 2.91%。其中：金融租赁方面，进入 2019 年以来，银监会审批了中车金租一家新的企业。截至 12 月底，已经获批开业的企业为 70 家，比上年增加 1 家，增长 1.43%；内资租赁方面，2019 年由于监管体制变化，内资试点审批机构调整，除天津以外，自贸区审批内资企业开展融资租赁业务试点基本停止。截至 12 月底，全国内资融资租赁企业总数为 403 家，较上年底的 397 家增加了 6 家，增长 1.51%；外资租赁方面，只在天津、广东、上海、辽宁、陕西等地外资租赁企业有所增加。截至 12 月底，全国共 11,657 家，较上年底的 11,311 家增加 346 家，增长 2.97%。

## (2) 外部环境变化

随着产业结构升级、利率市场化及金融改革和上海自贸区试点等因素的不断推进，融资租赁行业将在此合力发酵下迎来新的发展机遇。融资租赁行业的发展水平与经济周期、产业结构的相关性很大，目前国内的经济、金融及政策环境为租赁业的发展提供了有利的外部环境。

具体来看，产业结构调整进一步催生了对融资租赁的资金需求；利率市场化极大地降低融资租赁的资金成本；资产证券化等创新型产品在降低风险的同时极大地提高了融资租赁企业资金流动性；政策支持下新设门槛降低，融资租赁企业数量成倍增长。

### 1) 产业结构升级

在融资租赁行业发展初期，融资租赁具有与信托类似的功能，仅是为了满足

银行以外的资金需求，成为银行信贷的替代产品。从 2009 年开始，在地方基建和房地产大量的资金需求下，融资租赁行业经历了快速扩张时期，同时也促使金融租赁公司的不良率有所上升。

在调整经济结构、促进产业升级的大背景下，国内融资租赁行业可以真正发挥产融结构的优势，获得可持续性增长。一方面，租赁行业能够降低生产企业的资金占用，提高资金使用效率，另一方面，可以通过税收优惠等政策引导租赁企业加大对先进制造业、高科技行业的融资支持。

通过对比美国和日本融资租赁发展路径可以看出，在发展初期，租赁渗透率与投资增长率、经济增长率高度相关。20 世纪 80 年代正是美国实行里根经济的时期，放松对经济的管制、加快产业升级、降低企业税负成为其主要特征，而目前国内的简政放权、营改增等财税改革与其发展背景十分契合。此外，日本的租赁渗透率在其经济进入衰退十年后仍然维持 10%的水平，美国持续维持在 30%的渗透率，表明租赁行业的可持续发展特征。

## 2) 资金流通增强

随着金融改革的推进，建设多层次资本市场（包括发展债券、资产证券化等债权市场）如箭在弦，这无疑将提升国内直接融资比例。一方面，这有效拓宽企业的融资渠道，另一方面，对融资租赁受益权的资产证券化将提升公司资产的周转效率。

2012 年以来，租赁公司通过发行金融债券、高级无抵押债券、专项计划等直接融资方式募集资金的金额不断增加。截至 2019 年底，我国直接融资比重自 2003 年至 2019 年末基本呈直线上升态势，由 3%左右上升至约 27%，已高于部分国家。2012-2019 年以来，租赁公司通过发行金融债券、高级无抵押债券、专项计划等直接融资方式募集资金的金额不断增加。

## 3) 监管环境变化

2018 年，商务部办公厅发布《关于融资租赁公司、商业保理公司和典当行管理职责调整有关事宜的通知》，商务部已将制定融资租赁公司、商业保理公司、典当行业务经营和监管规则职责划给中国银行保险监督管理委员会，类金融行业

的监管办法尚在研究过程中，监管权的转移将使得金融行业面临统一监管，监管力度将进一步升级。

2020 年，为适应新的监管体制，建立健全审慎、统一的融资租赁业务监管规则，夯实强化监管、合规发展和规范管理的制度基础，促进融资租赁公司依法合规经营，中国银行保险监督管理委员会发布《融资租赁公司监督管理暂行办法》，加强和完善融资租赁公司的事中事后监管，引导行业规范有序发展。

### (3) 行业竞争情况

从融资租赁行业市场参与者来看，融资租赁注册公司近年来呈几何级数式的增长，2015-2017 年，融资租赁公司数量每年成倍增长。

截至 2019 年末，中国融资租赁企业（不含单一项目公司、分公司、SPV 公司、港澳台当地租赁企业和收购海外的企业）总数约为 12,130 家，较上年增加了 353 家，增长 2.91%。目前我国租赁公司区域较为集中，主要集中在上海、天津、北京、福建、江苏、浙江及山东沿海一带。

**2017-2019 年末全国融资租赁企业家数表**

单位：家

类别	2019 年末	2018 年末	2017 年末
金融租赁	70	69	69
内资租赁	403	397	276
外资租赁	11,657	11,311	8,745
合计	<b>12,130</b>	<b>11,777</b>	<b>9,090</b>

外资融资租赁公司是随着融资租赁业务模式一同进入中国的，公司数量最多，超过总数的 80%。内资融资租赁公司主要是由产业资本或社会资本创建，比如中国航空工业集团、中联重科、三一重工、徐工机械、万向集团等创建的融资租赁公司。金融租赁公司大都是由大型国有或民营商业银行出资设立，比如由国家开发银行出资兴建的国银租赁有限公司、工商银行出资设立的工银租赁有限公司、民生银行出资设立的民生租赁有限公司等，凭借其雄厚的资金实力和客户渠道优势，交易额迅速增加，增速远高于行业平均增速。

金融租赁、内资租赁和外资租赁公司竞争出现分化。金融租赁排名前 3 的三家公司均具备银行股东背景，资产规模大，主营范围集中于飞机、船舶等大型交

通工具领域,这与其传统优势密切相关;内资租赁公司规模次之,主要集中于市政工程和工业设备;外资租赁公司家数最多,但是平均资产规模最低,多为中外合资形式,具备国外租赁行业的先进经验,业务范围包括工程机械、医疗、教育、公用事业等行业,覆盖广且分散。

#### (4) 行业发展趋势

基于以上分析,融资租赁行业将迎来高速发展时期。

##### 1) 产业升级调整将推动融资租赁行业持续发展

目前国内处于调结构、促转型、稳增长的关键阶段,这需要金融改革来带动资源的重新分配,而融资租赁在微观上能够减小货物买卖双方的交易成本,并减少资金占用,宏观层面则能够盘活存量资产,产生投资乘数效应,并且利于对重点支持产业提供融资支持。

##### 2) 金融改革、利率市场化将降低融资成本

利率市场化将重塑资金价格体系,竞争将降低银行的贷款利率,而目前融资租赁行业 80%-90%的资金来源仍是银行贷款,因此融资成本的降低将推动行业的快速发展。同时金融改革将提升直接融资比例,而资产证券化等创新产品将提高租赁受益权等存量资产的使用效率,拓宽租赁公司的融资渠道。

##### 3) 上海自贸区将为融资租赁行业带来新的发展契机

融资租赁是自贸区首批金改举措中开放程度超市场预期行业,表明决策层对该行业的重视程度和支持力度,单体子公司注册资金取消等政策红利也有望成为行业重新起航的催化剂。

#### 4、担保行业现状及前景

##### (1) 行业发展历程

我国担保行业起步较晚,自 1993 年第一家信用担保公司成立以来,再到 1999 年开始中小企业信用担保试点,经过 20 年的发展,逐渐形成了一定的规模。总体而言中国担保行业的发展可以分为四个阶段:

##### 1) 起步探索阶段(1993-1997 年):《担保法》。1993 年,中国经济技术投资

担保公司（中国投融资担保有限公司的前身）成立，成为中国第一家政策性融资担保机构，标志着中国担保行业发展的开端。在起步探索阶段规范担保行业的主要法律是 1995 年颁布的《担保法》，对担保的方式、条件、责任承担等做了具体规定，明确政府不得为企业提供担保，规范了担保主体，成为维护担保机构利益的法律依据。

2) 基础构建阶段（1998-2002 年）：《关于建立中小企业信用担保体系试点的指导意见》。1998 年，安徽、江苏、山东、浙江、福建、贵州、北京、广州等地展开试点工作，建立担保机构和担保基金。1999 年《关于建立中小企业信用担保体系试点的指导意见》发布，对担保机构的资金来源、行业性质、种类、服务对象、职能、业务程序、资金管理以及行业的监督管理都做出了明确的规定。在基础构建阶段，国家组织建立中小企业信用担保体系，鼓励向中小企业提供融资担保的政策，担保行业得到了和广泛的推动发展。

3) 扶持发展阶段（2003-2008 年）：《中小企业促进法》。2003 年 1 月 1 日，《中小企业促进法》正式颁布实施，该法律规定，县级及以上政府和部门应选择部分有条件的省、自治区、直辖市进行担保与再担保试点，并大力推进中小企业信用担保体系建设。以《中小企业促进法》颁布为起点，中国担保行业监管进入了一个新的阶段，各种类型担保机构大量涌现，机构数量迅猛增加，并且日益呈现多元化的发展趋势。

4) 规范整顿阶段（2009 年至今）：《融资性担保公司管理暂行办法》。2009 年开始，担保行业发生一系列信用风险事件，使担保行业的形象遭到重大损坏，扰乱了正常的金融市场秩序。针对该阶段担保机构存在的现象，2009 年 2 月，国务院下发《关于明确融资性担保业务监管职责的通知》，明确建立融资性担保业务监管部际联席会议，担保机构的监管职责开始逐渐明确，各项规则开始落实，担保行业整顿开始逐步推进。2017 年 10 月下发《融资担保公司监督管理条例》，协调解决融资担保公司监督管理中的重大问题。

## （2）行业发展现状

近两年来受宏观经济增长放缓、中小企业经营状况恶化影响，行业在保余额增速显著放缓，担保行业业务风险上升，代偿发生情况不断增加，部分担保机构

因失去代偿能力而倒闭。

1) 社融增速下降, 担保业务规模增速放缓。担保业务规模和社会融资规模正相关, 社会融资总量的增速在一定程度上决定了担保规模扩张的快慢。2008 年下半年起, 中国实施了适度宽松的货币政策, 加大金融对实体经济的支持力度, 社会融资规模存量由 2008 年末的不到 40 万亿快速增长至 2010 年末的 65 万亿, 年均增速达 30.80%; 与此对应的是担保行业规模的急剧扩张, 2010-2011 年在保余额增速均在 60%以上; 2011-2014 年社会融资规模存量年均增长 15.80%, 增速比 2009-2010 年平均增速下降 15 个百分点, 增速明显放缓; 在此影响下, 中国担保行业增速从 2013 年开始显著放缓; 2019 年社会融资规模存量为 251.41 万亿元, 同比增长 25.24%。

中国担保行业规模在经历了 2010-2011 年的快速增长后, 2013 年开始增速明显放缓。2014 年末中国担保行业在保余额 2.74 万亿元, 同比增长 6.39%, 增速下降 12.28 个百分点。根据统计数据显示, 中国社会融资规模存量由 2015 年末的 138.14 万亿元缓慢增长至 2018 年末的 200.75 万亿元, 年均增速为 11.8%; 在此影响下, 中国担保行业规模增速从 2016 年开始显著放缓。

2) 中小企业生产经营陷困, 担保机构进入代偿高峰期。受中小企业经营困难、信用水平下降影响, 担保行业业务风险上升, 代偿发生情况不断增加, 部分担保机构因失去代偿能力而倒闭。融资性担保机构的担保代偿率从 2011 年的 0.5% 持续上升至 2015 年的 2.17%, 与此同时融资担保机构数量由 2012 年的 8,590 家下降至 2017 年的 8025 家, 连续两年负增长。随着经济增速放缓, 我国商业银行不良贷款率由 2012 年的 0.95% 持续提高到 2018 年 1.83%。

3) 银行业不良率持续上升, 银担合作收紧。2019 年四季度末, 中国商业银行不良贷款余额 2.41 万亿元, 较上季末增加 463 亿元; 商业银行不良贷款率 1.86%, 与上季末持平。信贷资产质量持续下降。为了控制不良水平的上升, 银行终止了对一些资质较差的中小企业的贷款发放, 收紧了银担合作渠道, 降低担保机构授信额度, 甚至有的银行暂停与民营担保机构的合作, 加大了担保机构生存压力。

### (3) 行业盈利模式

融资性担保主要收入来源于向被担保人收取的担保费以及审核被担保人信

用资质所需的评审费。国家对担保费的费率有上限要求,平均年担保费率不高于商业银行同期贷款基准利率的一半,目前行业担保费率平均水平在 2-3%。实际运营中担保费率与风险成本挂钩,担保费率根据具体的担保对象资质、所在行业、资金用途和反担保、抵质押等风险保障能力而不同,具体费率可依项目风险程度在基准费率基础上上下浮动 30-50%。

担保放大倍数方面,按照银监会等七部委《融资性担保公司管理暂行办法》规定,融资性担保机构的担保放大倍数最高为 10 倍(融资性担保在保余额不得超过净资产的 10 倍)。从实际情况来看,国内融资性担保机构的担保放大倍数远低于监管上限,2014 年行业融资性担保放大倍数为 2.4 倍,虽然较 2010 年以来一直维持的 2.1 倍有所提升,但仍处于较低水平。

制约担保公司盈利水平的另外两个因素是未到期责任准备金和担保赔偿准备金率。按照《融资性担保公司管理暂行办法》规定:融资性担保公司应当按照当年担保费收入的 50%提取未到期责任准备金。如果当年末担保赔偿准备金余额与当年担保费收入的 50%余额相当,则无需再计提当年的未到期担保赔偿准备金;融资性担保公司应当按不低于当年年末担保责任余额 1%的比例提取担保赔偿准备金,担保赔偿准备金累计达到当年担保责任余额 10%的,实行差额提取。

担保公司代偿发生情况不断增加导致担保信用成本加大。融资担保公司实际很大程度上承担了其担保项目的全部风险,但是与其对应的费率却不高,担保代偿率的走高对于担保公司压力极大。

#### (4) 行业发展趋势

传统银担合作渠道下的间接融资性担保仍是担保机构的主要业务和收入来源,但债券市场增信需求的快速上升,为资本实力强的大型担保机构提供了新的业务渠道和发展空间。此外,非融资性担保近年来逐步得到重视,未来也将成为担保机构拓展低风险业务的新选择。

随着中国金融市场的不断深化以及多样化金融产品的创新,金融市场对风险分担及增信需求不断扩大,担保机构将担保业务逐渐延伸到直接融资市场。直接融资市场的担保包括对企业债、中票、短融、中小企业集合票据等公募融资工具的担保,对中小企业私募债、信托计划等私募产品的担保,以及对互联网金融兴

起下 P2P 平台产品的担保。2017 年, 担保机构在债券市场担保余额已达到 5622 亿, 同比增长 34.4%, 高于融资性担保业务增速近 26 个百分点。未来, 随着中国债券市场的进一步扩容, 资质水平良好的担保机构或将面临更为广阔的发展空间。

此外, 担保机构除提供融资性担保服务外, 还开展非融资性担保。传统的非融资性担保主要包括工程履约担保、诉讼保全担保等, 由于非融资性担保较为零散, 担保费率较低, 故总体规模相对较小, 发展速度相对缓慢。但近年在中国宏观经济下行情况下, 担保机构为了规避或分散融资性担保风险, 不断扩大非融资性担保。作为相对而言的低风险业务, 未来非融资性担保仍有较大发展空间。

#### (四) 发行人在行业中的地位

青岛为沿海副省级城市, 国内唯一以财富管理为主题的金融综合改革试验区, 近年来金融业发展迅猛, 已成为国内金融发展较快的城市之一。

依靠青岛市良好的金融环境, 通过统筹调度, 整合互动, 城投金控已初步构建起较为完整的金融产业链。目前发行人金融业务以融资租赁、小额贷款、担保业务为主, 协同资产管理公司、互联网金融公司、基金公司等业务。发行人有严格的风险控体系, 专业的管理运作团队, 其担保、小贷和租赁等业务均运营平稳, 在青岛市场有较大的影响力。

#### (五) 发行人的竞争优势

##### 1、青岛市区位优势及发展机遇

2011 年 1 月 4 日, 国务院以国函【2012】1 号文件批复《山东半岛蓝色经济区发展规划》(以下简称《规划》), 这是 2011 年至 2015 年开局之年第一个获批的国家发展战略, 也是我国第一个以海洋经济为主题的区域发展战略。《规划》实施主体区域范围包括山东全部海域和青岛、东营、烟台、潍坊、威海、日照 6 市及滨州市的无棣、沾化 2 个沿海县所属陆域, 海域面积 15.95 万平方公里, 陆域面积 6.4 万平方公里; 山东省其他地区作为规划联动区。目标为建设具有较强国际竞争力的现代海洋产业集聚区、具有世界先进水平的海洋科技教育核心区、国家海洋经济改革开放先行区和全国重要的海洋生态文明示范区。根据规划, 到 2015 年, 规划区域现代海洋产业体系将基本建立, 综合经济实力显著增强, 海洋

科技自主创新能力大幅提升,海陆生态环境质量明显改善,海洋经济对外开放格局不断完善,率先达到全面建设小康社会的总体要求;到 2020 年,建成海洋经济发达、产业结构优化、人与自然和谐的蓝色经济区,率先基本实现现代化。青岛作为山东半岛蓝色经济区核心区域的龙头,具有明显的区位优势。

此外,青岛是我国对外开放的主要港口城市,是全国十五个副省级城市之一,同时也是全国五大计划单列市之一,是山东省对外开放和经济发展的“龙头”。青岛是以外贸港口、海洋科研、风景旅游为主要特色的滨海城市,地处华北、东北两大经济区的交汇点,南接长江三角洲,北连环渤海经济圈,西依资源丰富、人口众多的华中、西北腹地,东临太平洋经济圈中东亚环黄海经济中心带,是我国参与国际经济、文化交流的重要门户。二十一世纪的青岛,以建设全国重点中心城市和世界知名特色城市为目标,大力发展旅游、港口、海洋三大特色经济,逐步发展成为以港口为主的国际性综合交通枢纽,国际海洋研究与海洋产业开发中心,区域性金融、信息中心,国家高新技术产业、综合化工经济工业基地,旅游度假避暑等文化娱乐中心。近年来,青岛市经济稳定发展,财政收入快速增长,城市建设快速发展。

## 2、较强的资本实力及股东背景

发行人系城投集团独资设立的国有金融控股类集团公司,截至募集说明书签署日,公司实收资本为 55.00 亿元,资本实力较强。

2015 年 11 月,股东方城投集团将其持有的担保公司、小贷公司、融资租赁公司股权以股权增资的方式划转到公司,目前由公司主要负责其下属金融板块的投资和业务运营管理。公司股东城投集团为青岛市政府直属国有投资集团,主要负责开展城乡建设开发、产业投资运营和金融资本运作等,业务发展良好,已积累了一定的优质存量项目和业务资源,能够在资金、业务渠道等方面给予公司有力支持。

## 3、完善的金融产业链优势

公司成立之初以青岛城乡社区建设融资担保有限公司为基础,主要面向青岛市中小企业提供融资性担保业务,在业务过程中不断积累客户资源,担保平台也逐步发挥了总部平台资源数据库的功能。公司通过担保业务,逐渐储备了一定规

模的客户资源，为后续小贷业务的快速发展奠定了良好的基础。2014 年 3 月，城投集团出资成立了青岛城乡建设小额贷款有限公司。在立足于担保和贷款主业的基础上，依托股东方较为有力的资金及渠道支持，公司逐步将业务范围拓展至金融产业的其他领域。

2014 年 6 月，青岛城投集团出资成立了青岛城乡建设融资租赁有限公司，注册资本 2.07 亿美元，从事融资租赁业务；2014 年 12 月，青岛城投集团出资成立了青岛汇泉财富金融信息服务有限公司，注册资本 1,000.00 万元，汇泉财富以城乡担保原战略发展部为班底，主要从事互联网金融业务；此外，公司涉足基金管理、资产管理等领域。上述公司的成立及投入运营能够进一步完善公司的金融产业链。依托城投集团的资源积累，公司将充分发挥各板块的协同效应，实施产融结合。

## 九、发行人违法违规情况说明

近三年，发行人及其子公司不存在重大违法违规行为，不存在因重大违法违规行为受到行政处罚或受到刑事处罚等情况，未被列入失信被执行人名单。

## 十、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1、发行人的控股股东

发行人控股股东为城投集团，具体情况参见募集说明书“第五节 发行人基本情况”中“五、发行人控股股东和实际控制人”相关内容。

#### 2、发行人的实际控制人

发行人实际控制人为青岛市人民政府国有资产监督管理委员会。发行人实际控制人情况参见募集说明书“第五节 发行人基本情况”中“五、发行人控股股东和实际控制人”相关内容。

#### 3、发行人的子公司

发行人子公司的具体情况参见募集说明书“第五节 发行人基本情况”中“四、

发行人的重要权益投资情况”相关内容。

#### 4、发行人的合营和联营企业

发行人重要的合营、联营企业情况参见募集说明书“第五节 发行人基本情况”中“四、发行人的重要权益投资情况”相关内容。

#### 5、发行人的董事、监事和高级管理人员

发行人的董事、监事和高级管理人员情况参见募集说明书“第五节 发行人基本情况”中“七、现任董事、监事和高级管理人员的基本情况”。

#### 6、发行人的其他关联方

报告期内，发行人的其他关联方情况如下表所示：

其他关联方名称	与本公司的关系
青岛城投文化产业发展有限公司	受同一母公司控制
青岛城投实业有限公司	受同一母公司控制
青岛开发投资有限公司	受同一母公司控制
华青发展（控股）集团有限公司	受同一母公司控制
青岛城乡社区建设投资集团有限公司	受同一母公司控制
青岛城投实业投资（集团）有限公司	受同一母公司控制
青岛城投工程建设发展（集团）有限责任公司	受同一母公司控制
青岛城投置地发展有限公司	受同一母公司控制
青岛城投文化产业有限公司	受同一母公司控制
青岛城投科技发展有限公司	受同一母公司控制
青岛城投国际贸易有限公司	受同一母公司控制
山东省青岛第一国际学校	受同一母公司控制
青岛城泰国际贸易有限公司	受同一母公司控制
青岛城投地产投资控股（集团）有限公司	受同一母公司控制
青岛城投房地产开发有限公司	受同一母公司控制
香港国际（青岛）有限公司	受同一母公司控制
青岛海丝稳健股权投资基金企业（有限合伙）	受同一母公司控制
青岛德瑞骏发置业有限公司	子公司的股东
Vasari Investment Holdings Limited	子公司的股东
华融投资（控股）有限公司	子公司的股东
青岛中能信投资有限公司	子公司的股东
青岛熹源控股有限公司	母公司控制公司的少数股东

其他关联方名称	与本公司的关系
青岛海丝泉宗投资管理有限公司	最终母公司控制公司的参股公司
青岛海丝创新能源股权投资企业(有限合伙)	最终母公司控制公司的参股企业
青岛海丝创新股权投资基金企业(有限合伙)	子公司及最终母公司控制公司的参股企业
青岛城投海丝循环股权投资基金企业(有限合伙)	最终母公司控制公司的参股企业
青岛世奥投资发展有限公司	受同一母公司控制的公司的参股公司
青岛海丝能源股权投资基金企业(有限合伙)	本公司及子公司的参股企业
青岛民和志威投资中心(有限合伙)	子公司及最终母公司控制公司的参股企业
青岛启信城股权投资基金管理中心(有限合伙)	子公司参股企业
青岛城乡通航股权投资基金企业(有限合伙)	子公司及最终母公司控制公司的参股企业
青岛海丝民和股权投资基金企业(有限合伙)	子公司及最终母公司控制公司的参股企业
青岛奥帆中心演艺有限公司	母公司参股公司
青岛旅游集团有限公司	母公司参股公司
青岛轮渡有限责任公司	母公司参股公司的子公司
青岛海洋旅游发展股份有限公司	母公司参股公司的子公司
PT. Metal Smeltindo Selaras	子公司股东控股公司
青岛青软实训教育科技股份有限公司	子公司参股公司
青岛美尔高科技开发有限公司	子公司参股公司
上海天慈国际药业有限公司	子公司参股公司

## (二) 发行人与关联方发生的关联交易

### 1、出售商品和提供劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2019 年度	2018 年度	2017 年度
青岛中资中程集团股份有限公司	咨询服务费收入	市场价格	-	750.86	-
青岛中资中程实业有限公司	咨询服务费收入	市场价格	-	11.16	-
青岛海丝创新股权投资基金企业(有限合伙)	委贷管理费收入	市场价格	56.70	56.70	-
青岛城投实业投资(集团)有限公司	委贷管理费收入	市场价格	2.42	-	-
青岛城投工程建设发展(集团)有限责任公司	委贷管理费收入	市场价格	33.02	-	-
青岛城投置地发展有限公司	委贷管理费收入	市场价格	11.96	-	-

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2019 年度	2018 年度	2017 年度
青岛城投文化产业有限公司	投资收益	市场价格	-	2,865.57	-
青岛城投文化产业有限公司	利息收入	市场价格	-	839.51	-
青岛海丝创新股权投资基金企业(有限合伙)	利息收入	市场价格	2,551.38	136.00	-
青岛海丝创新能源股权投资企业(有限合伙)	利息收入	市场价格	6,628.15	7,602.10	-
青岛旅游集团有限公司	利息收入	市场价格	-	14.15	-
青岛海丝泉宗投资管理有限公司	利息收入	市场价格	7.23	2,236.38	-
青岛中资中程集团股份有限公司	利息收入	市场价格	-	2,886.65	-
青岛中资中程实业有限公司	利息收入	市场价格	-	72.56	-
青岛海丝稳健股权投资基金企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场价格	93.40	-	-
青岛城投海丝循环股权投资基金企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场价格	12.47	12.47	-
青岛海丝民和股权投资基金企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场价格	224.32	230.44	-
青岛海丝能源股权投资基金企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场价格	172.82	172.82	-
青岛民和志威投资中心(有限合伙)	基金管理费收入	市场价格	111.37	91.38	-
青岛启信城股权投资基金管理中心(有限合伙)	基金管理费收入	市场价格	141.51	141.51	-
青岛城乡通航股权投资基金企业(有限合伙)	基金管理费收入	市场价格	14.40	-	-
青岛城投文化产业有限公司	基金管理费收入	市场价格	31.13	-	-
青岛城投科技发展有限公司	基金管理费收入	市场价格	18.08	-	-
青岛城投房地产开发有限公司	担保收入	市场价格	-	0.88	-
青岛中资中程集团股份有限公司	担保收入	市场价格	-	127.36	-
青岛青软实训教育科技股份有限公司	担保收入	市场价格	28.30		
青岛美尔高科技开发有限公司	担保收入	市场价格	9.43		
上海天慈国际药业有限公司	担保收入	市场价格	0.79		

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2019 年度	2018 年度	2017 年度
青岛城投国际贸易有限公司	资产处置收益	市场价格	1.45		
PT. Metal Smeltindo Selaras	设备成套及基建	市场价格	39.75		
PT. Metal Smeltindo Selaras	代理服务	市场价格	660.85		
扬州远海滨江中程供应链有限公司	咨询服务	市场价格	75.47		
合计			<b>10,926.42</b>	<b>18,248.50</b>	-

## 2、采购商品和接受劳务关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2019 年度	2018 年度	2017 年度
青岛城投文化产业发展有限公司	咨询服务费	市场价格	-	291.26	-
青岛城投实业有限公司	房屋管理费	市场价格	4.15	4.40	-
合计			<b>4.15</b>	<b>295.66</b>	-

## 3、关联方资金拆借

### (1) 2017 年度关联方资金拆借情况

向关联方拆入资金：

单位：万元

拆入资金方	拆出资金方	截至 2017 年末借款本息	2017 年度负担利息金额
青岛城投金融控股集团有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	973,720.34	57,796.13
青岛城投资产管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	332,311.83	7,556.81
青岛金之桥投资管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	50,484.92	3,853.60

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

拆入资金方	拆出资金方	截至 2017 年末 借款本金	2017 年度负担 利息金额
青岛程远投资管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	552,647.32	32,896.73
威海澄海置业有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	61,164.08	3,234.41
青岛城乡建设融资租赁有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	50,000.00	1,582.46
上海青投融资租赁有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	-	987.95
青岛城投循环股权投资管理有限责任公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	5,106.96	106.96
青岛泰实吉润企业管理咨询有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	-	65.68
青岛城乡建设小额贷款有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	9,726.00	26.00

(2) 2018 年度关联方资金拆借情况

向关联方拆入资金:

单位: 万元

拆入资金方	拆出资金方	截至 2018 年末 借款本金	2018 年度负担 利息金额
威海澄海置业有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	62,009.71	3,410.44
青岛金之桥投资管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	22,005.20	2,088.50
青岛城乡建设小额贷款有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	10,000.00	488.73
青岛城投资产管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	455,385.18	19,272.06

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

拆入资金方	拆出资金方	截至 2018 年末 借款本金	2018 年度负担 利息金额
青岛汇泉民间资本管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	420,949.65	7,845.30
青岛程远投资管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	325,995.14	23,492.91
青岛中泰聚元投资管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	10,027.05	28.57
青岛城投金融控股集团有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	1,617,166.23	89,749.86
青岛城投循环股权投资管理有限责任公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	-	104.14
青岛城乡建设融资租赁有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	30,000.00	339.50
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,953,538.16</b>	<b>146,820.01</b>

(3) 2019 年度关联方资金拆借情况

向关联方拆入资金:

单位: 万元

拆入资金方	拆出资金方	截至 2019 年末借款 本息余额	2019 年度负担利 息金额
威海澄海置业有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	65,241.79	3,232.08
青岛金之桥投资管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	119,357.47	5,899.80
青岛城乡建设小额贷款有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	-	202.01
青岛城投资产管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	542,868.29	22,354.24
青岛汇泉民间资本管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	449,997.40	26,510.12
青岛程远投资管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	307,559.53	15,543.98
青岛中泰聚元投资管理有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	147,472.00	1,509.66
青岛城投金融控股集团	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	903,745.21	74,862.31

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

拆入资金方	拆出资金方	截至 2019 年末借款本息余额	2019 年度负担利息金额
有限公司	团) 有限责任公司		
青岛城乡建设融资租赁有限公司	青岛城市建设投资(集团) 有限责任公司	11,000.00	6,927.97
青岛中资中程集团股份有限公司	青岛城投国际贸易有限公司	-	66.08
合计	-	2,547,241.69	157,108.25

(三) 关联方应收应付款项账面余额

单位: 万元

科目	关联方名称	2019 年末	2018 年末	2017 年末
应收票据	PT.Metal Smeltindo Selaras	3,000.00	-	-
	合计	3,000.00	-	-
应收账款	青岛海丝能源股权投资基金企业(有限合伙)	296.00	118.00	-
	青岛中资中程集团股份有限公司	-	40.00	-
	青岛轮渡有限责任公司	87.91	87.91	87.91
	青岛海洋旅游发展股份有限公司	5.99	5.99	5.99
	PT.Metal Smeltindo Selaras	52,034.07	-	-
	合计	52,423.96	251.90	93.90
预付款项	青岛世奥投资发展有限公司	-	346.94	346.94
	合计	-	346.94	346.94
应收利息	青岛城投资产管理有限公司	-	-	68.57
	青岛熹源控股有限公司	8,990.26	-	-
	合计	8,990.26	-	68.57
发放贷款及垫款	青岛海丝创新股权投资基金企业(有限合伙)	29,638.00	29,638.00	-
	青岛海丝泉宗投资管理有限公司	-	-	4,980.00
	合计	29,638.00	29,638.00	4,980.00
其他应收款	青岛城市建设投资(集团) 有限责任公司	7,399.61	8,059.89	6,751.48
	青岛海丝创新能源股权投资企业(有限合伙)	-	163,612.62	115,324.74
	青岛海丝创新股权投资基金企业(有限合伙)	-	20,000.00	30,000.00
	青岛海丝泉宗投资管理有限公司	-	211.61	21,419.97
	青岛城投国际贸易有限公司	-	11.99	11.99

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

科目	关联方名称	2019 年末	2018 年末	2017 年末
	青岛奥帆中心演艺有限公司	260.00	260.00	260.00
	青岛开发投资有限公司	868.00	868.00	868.00
	青岛熹源控股有限公司	51,473.84	-	-
	青岛中资中程集团股份有限公司	-	90,012.13	-
	青岛中资中程实业有限公司	-	1,588.75	-
	<b>合计</b>	<b>60,001.45</b>	<b>284,624.99</b>	<b>174,636.18</b>
持有至到期投资	青岛熹源控股有限公司	26,463.42	-	-
	<b>合计</b>	<b>26,463.42</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
应付股利	华青发展(控股)集团有限公司	7,595.47	7,595.47	
	华融投资(控股)有限公司	2,583.49	2,305.39	
	Vasari Investment Holdings Limited	5,014.19	4,517.13	
	青岛中能信投资有限公司	320.00	320.00	
	<b>合计</b>	<b>15,513.15</b>	<b>14,738.00</b>	
其他应付款	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	2,055,233.77	2,218,586.49	1,349,987.93
	华青发展(控股)集团有限公司	-	-	105,226.55
	青岛城乡社区建设投资集团有限公司	-	2,500.00	9,643.00
	青岛(即墨)城乡社区建设投资有限公司	-	-	500.00
	青岛(胶州)城乡社区建设投资有限公司	-	-	1,200.00
	青岛(莱西)城乡社区建设投资有限公司	-	-	1,000.00
	青岛城投地产投资控股(集团)有限公司	9,885.50	9,885.50	9,885.50
	青岛德瑞骏发置业有限公司	6,609.58	6,609.58	6,609.58
	Vasari Investment Holdings Limited	0.00	0.00	0.00
	华融投资(控股)有限公司	0.01	0.01	0.01
	香港国际(青岛)有限公司	112,753.92	110,075.49	-
	青岛城泰国际贸易有限公司	611.00	-	-
	<b>合计</b>	<b>2,185,093.78</b>	<b>2,347,657.07</b>	<b>1,484,052.57</b>
	长期应付款	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	492,007.91	734,951.66
<b>合计</b>		<b>492,007.91</b>	<b>734,951.66</b>	<b>691,925.00</b>

(四) 关联方租赁情况

截至 2019 年末, 发行人出租情况如下:

单位: 万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁收益定价依据	本期确认的租赁收益
青岛城投金融控股集团有限公司	山东省青岛第一国际学校	厨房设备	租赁合同	2.61

#### (五) 关联方担保情况

截至 2019 年末, 发行人关联方担保情况如下:

单位: 万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
城投集团	发行人	188,267.00	2017/11/1	2026/8/9
城投集团	发行人	79,850.00	2018/7/13	2023/7/13
城投集团	发行人	200,000.00	2018/6/28	2022/6/29
城投集团	发行人	300,000.00	2018/10/9	2026/12/19
城投集团	发行人	40,000.00	2018/12/24	2023/12/26
城投集团	发行人	35,000.00	2019/3/20	2024/3/18
城投集团	发行人	8,000.00	2019/3/28	2022/3/26
城投集团	发行人	30,000.00	2019/3/29	2024/3/29
城投集团、程远公司	发行人	20,000.00	2019/10/16	2022/10/15
城投集团	发行人	30,000.00	2019/12/19	2022/12/18
城投集团	发行人	250,000.00	2019/5/7	2022/11/7
城投集团	发行人	50,000.00	2019/7/25	2023/1/25
城投集团	发行人	100,000.00	2019/7/23	2025/1/23
城投集团	发行人	100,000.00	2019/12/27	2023/6/27
城投集团	租赁公司	29,680.00	2016/3/7	2023/3/5
城投集团	租赁公司	3,750.00	2016/4/27	2022/5/29
城投集团	租赁公司	8,700.00	2016/7/25	2023/2/25
城投集团	租赁公司	100,000.00	2016/6/24	2024/6/29
城投集团	租赁公司	50,000.00	2016/11/16	2023/11/16
城投集团	租赁公司	8,177.66	2016/12/7	2025/8/29
城投集团	租赁公司	6,957.74	2017/1/17	2024/1/18
城投集团	租赁公司	9,799.40	2016/10/18	2023/4/26
城投集团	租赁公司	5,301.53	2017/5/15	2022/5/14
城投集团	租赁公司	9,379.00	2017/4/12	2024/11/1
城投集团	租赁公司	1,967.82	2016/1/15	2022/1/15
城投集团	租赁公司	22,119.15	2017/7/21	2023/7/15
城投集团	租赁公司	150,000.00	2019/11/25	2025/5/28
城投集团	租赁公司	50,000.00	2019/12/4	2022/2/28
城投集团、发行人	程远公司	59,900.00	2018/10/29	2023/10/29

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
城投集团	青岛中资中程	30,000.00	2019/12/10	2022/12/17
城投集团与青岛中资中程为共同借款人 (信用担保)	青岛中资中程	30,000.00	2019/4/1	2020/4/1
城投集团	青岛中资中程	120,000.00	2019/12/31	最后一期债务履行期限届满之日起满 24 个月止
合计		2,126,849.30	-	-

#### (六) 发行人资金违规占用情况

发行人在报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情况。

#### (七) 关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

截至本募集说明书摘要签署日，公司制定了《青岛城投金融控股集团关联交易管理制度（试行）》，对关联交易的决策权限、决策程序和关联交易定价进行了规定，主要内容如下：

##### 1、决策程序及权限

(1) 公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取以下措施：任何个人只能代表一方签署协议；关联人不得以任何方式干预公司的决定；公司审议关联交易事项时，参加审议的人员应当秉承公平合理、等价有偿的原则进行审议。

(2) 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。但上述有关联关系的董事有权参与该关联事项的审议讨论，并提出自己的意见。

(3) 根据法律、行政法规等相关规定和公司章程的规定，无需董事会审议通过的关联交易事项，授权总经理批准后执行。

(3) 公司与关联人达成以下的交易，可免于经过关联交易的决策程序

程序即可开展：一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；一方依据另一方股东会决议领取股息、红利或报酬；一方参与公开招标、公开拍卖等行为所导致的关联交易。

(4) 公司监事有权对关联交易的审议、表决、履行情况进行监督并发表意见。

## 2、定价机制

公司关联交易的定价政策：

(1) 有国家定价的，按国家定价计价；

(2) 没有国家定价的，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或收费的标准定价；

(3) 市场价格难以确定的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加上合理利润。

## 十一、发行人内部管理制度

发行人依照《中华人民共和国公司法》制定了完善的公司治理制度，包括《公司章程》等。发行人严格遵守国家法律、法规，维护国家利益和社会公众利益，接受政府和社会公众的监督。发行人设立了较完善的财务管理制度、风险控制制度、业务管理制度等制度，针对各业务领域的不同特点制定了严格的内部控制制度和业务流程，对公司重大事项进行决策和管理。

### 1、财务管理制度

为规范发行人的财务行为，加强财务管理，确保国有资产的保值增值，根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》和《内部控制基本规范》等国家有关法律、法规及省市有关主管部门文件规定，结合公司实际情况，发行人制定了严格的财务管理制度，对包括货币资金管理、筹资融资管理、预算管理、对外担保等重要财务类工作起到了规范作用。

### 2、风险控制制度

为控制业务风险，公司围绕各业务流程制定了较全面的风险控制体系，包括风险控制制度、投资管理制度、信贷类业务管理制度、信贷资产五级分类实施细则、风险准备金计提、风险资产管理办法、风险资产管理委员会评审工作规程等配套制度。公司基于自身业务经验，建立了一套规范、科学的业务操作流程，并配以相应的制度进行管理监控。公司严格按照相关制度规范要求开展业务，将项目立项、现场调研、评核审批、跟踪监控等工作程序进行制度化，明确各个岗位的职责，努力把风险损失降到最低限度。

### **3、人力资源管理制度**

为完善公司在人才培养、人才管理和人才激励方面的管理模式，公司制定了一系列的人力资源管理制度，包括员工考勤管理制度、员工违规违纪处罚办法等。

### **4、业务管理制度**

为规范公司项目评审行为及决策行为，有效防控风险，公司制定了评审委员会工作规程、评审人员管理办法，对评审会设置及评审范围、议事程序、评审规则、评审人员的权利和义务、专家的选聘、评审人员的责任与追究进行了全面规范。为加强公司资产管理，保障公司资产安全，增强风险意识和经营意识，公司制定了问题业务责任认定及追究办法，问题业务是指公司从事金融或类金融业务活动中形成的债权（或股权），经公司认定出现或可能出现损失的业务。为明确公司业务收费标准，提高市场适应能力，增强综合竞争力，公司根据实际工作情况制定了费率管理办法，为公司开展业务过程中所涉及的担保费率、贷款利率、资金占用费率、内含收益率、平台服务费率、基金管理费率、固定收益率、通道业务费率、资金拆借费率、资产处置业务费率等业务费率制定了相关标准。为规范公司上市公司定向增发投资业务，提高定向增发投资决策的科学性，防范投资风险，促进定向增发投资业务持续、稳定、健康发展，公司制定了定向增发投资业务操作规程，对定向增发业务的决策机构、业务流程、档案管理等方面做出了详细规定。

### **5、重大事项及突发事件报告制度**

为有效预防、控制及降低重大事项和突发事件危害程度，防范和控制公司的

各类日常经营风险,公司制定了重大事项及突发事件报告制度。重大事项是指对各单位经营管理有全局性影响的事项,突发事件指突然发生、对各单位安全经营管理及稳健运行可能或已经产生重要影响的事件。该制度对发生上述事件后的报告职责及路径、报告要求、责任追究、报告联络及咨询方式进行了规范。

## 6、债券募集资金管理制度

为了规范青岛城投金融控股集团有限公司募集资金的管理和使用,保护投资者权益,公司制定了债券募集资金管理制度。该制度对于募集资金的存储、运用、变更及监督相关制度做出了明确规定。募集资金存储、使用和管理应按规定履行相应的决策和审批程序,并依法进行信息披露,确保资金使用规范、公开和透明。募集资金应当按照募集说明书所列用途使用,原则上不得变更。对确有合理原因需要改变募集资金用途的,必须经董事会审批,并按相关法律法规要求履行必要的协商和披露程序。

## 十二、信息披露事务与投资者关系管理

为加强公司信息披露事务管理,促进公司依法规范信息披露工作,切实维护公司和投资者的合法权益,依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规及中国证监会、上海证券交易所、中国银行间市场交易商协会、香港联交所等发布的规章制度,结合公司实际情况,公司制定了公司债券信息披露管理制度。公司在公司债券信息披露管理制度中明确约定了信息披露的原则、信息披露的内容、信息披露的程序、信息披露事务管理、保密措施及处罚等事宜。

发行人将安排专门人员负责信息披露事务以及投资者关系管理,发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则,按《证券法》、《管理办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露,使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督,防范偿债风险。

## 第四节 财务会计信息

### 一、发行人近三年及一期财务报告（表）的审计情况

发行人 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月的财务报表均按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 41 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他有关规定编制。

发行人 2017 年度、2018 年度和 2019 年度财务报表已经由立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“信会师报字【2018】第 ZA23222 号”、“信会师报字【2019】第 ZA22080 号”和“信会师报字【2020】第 ZA21933 号”审计报告。发行人 2020 年 1-9 月的财务报表未经审计。以下有关财务会计数据分析如果没有特别说明，均以合并报表数据为准。

### 二、发行人近三年及一期财务报表

发行人近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月 末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	586,388.67	362,491.44	323,725.51	257,606.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	164,140.24	98,045.59	60,179.05	572,067.07
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据及应收账款	213,756.99	163,354.64	82,035.00	65,539.94
预付款项	13,584.63	11,395.71	6,965.76	7,012.27
应收利息	180,879.75	131,031.37	52,088.33	34,508.24
应收股利	-	-	-	951.68
其他应收款	337,138.87	370,428.72	582,776.36	588,654.75
存货	343,643.44	352,657.17	85,449.27	84,843.39
一年内到期的非流动资产	528,231.07	469,224.14	312,459.63	242,186.60

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 9 月 末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
其他流动资产	844,398.68	1,267,787.46	541,563.39	245,045.62
<b>流动资产合计</b>	<b>3,212,162.35</b>	<b>3,226,416.24</b>	<b>2,047,242.31</b>	<b>2,098,416.09</b>
<b>非流动资产:</b>				
发放贷款及垫款	645,045.33	655,305.50	549,101.36	103,187.35
可供出售金融资产	1,580,408.00	1,626,952.91	1,864,247.98	1,293,042.12
持有至到期投资	1,922,524.36	1,098,308.15	970,835.51	645,450.32
长期应收款	1,004,606.40	1,035,725.01	849,763.11	685,637.91
长期股权投资	5,367.04	5,311.40	297,382.02	285,858.18
其他非流动金融资产	-	401.00	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产净额	35,329.92	33,876.60	15,945.12	16,993.05
在建工程	45,492.14	46,910.37	67.96	58.52
工程物资		-	-	-
生产性生物资产		-	-	-
无形资产	219,740.92	220,137.52	2,209.60	2,328.92
开发支出		-	-	-
商誉	225,857.18	225,857.18	-	-
长期待摊费用	444.07	553.20	382.16	722.13
递延所得税资产	29,093.57	44,003.13	30,228.23	15,578.89
其他非流动资产	383,063.97	340,354.04	638,224.24	286,718.47
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,096,972.92</b>	<b>5,333,696.01</b>	<b>5,218,387.29</b>	<b>3,335,575.86</b>
<b>资产总计</b>	<b>9,309,135.27</b>	<b>8,560,112.25</b>	<b>7,265,629.59</b>	<b>5,433,991.95</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	213,239.21	348,549.58	124,816.60	200,552.68
应付票据及应付账款	106,781.59	142,395.51	11.30	27,193.85
预收款项	33,253.50	22,541.82	13,077.13	6,699.93
应付职工薪酬	1,362.31	3,275.38	7,788.14	4,342.08
应交税费	20,651.87	23,704.18	26,340.51	19,320.01
其他应付款	2,324,792.85	2,523,862.46	2,678,595.87	1,610,369.76
一年内到期的非流动负债	382,126.05	629,467.89	442,176.71	113,650.67
其他流动负债	904.26	8,095.91	576.00	449.88
<b>流动负债合计</b>	<b>3,083,111.64</b>	<b>3,701,892.75</b>	<b>3,293,382.25</b>	<b>1,982,578.85</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	1,091,068.19	968,720.12	1,166,036.62	582,144.74
应付债券	941,187.17	750,623.41	55,174.40	30,800.00
长期应付款	457,873.14	628,381.25	821,757.34	775,149.80

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 9 月 末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	45,854.24	38,549.97	26,311.98	17,747.08
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	45,310.40	45,349.55	2,057.85	1,468.85
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,581,293.14</b>	<b>2,431,624.30</b>	<b>2,071,338.19</b>	<b>1,407,310.47</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,664,404.78</b>	<b>6,133,517.05</b>	<b>5,364,720.44</b>	<b>3,389,889.31</b>
<b>所有者权益(或 股东权益):</b>				
实收资本(或股本)	550,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00
其他权益工具	100,000.00	100,000.00	-	-
资本公积	1,176,454.58	376,664.52	377,462.25	377,532.65
其他综合收益	-58,090.93	-59,946.73	-182,032.05	3,357.99
其中: 外币报表 折算差额	-2,306.66	786.68	-35.78	26.31
专项储备	10.35	3.86	-	-
盈余公积	1,872.66	1,872.66	1,872.66	2,141.38
一般风险准备	2,821.51	2,821.51	1,842.79	2,073.55
未分配利润	257,922.12	164,257.39	96,661.69	76,839.96
归属于母公司所 有者权益合计	2,030,990.29	835,673.20	545,807.34	711,945.52
少数股东权益	1,613,740.21	1,590,922.00	1,355,101.81	1,332,157.11
<b>所有者权益(或 股东权益)合计</b>	<b>3,644,730.49</b>	<b>2,426,595.20</b>	<b>1,900,909.15</b>	<b>2,044,102.63</b>
<b>负债和所有者权 益(或股东权 益)总计</b>	<b>9,309,135.27</b>	<b>8,560,112.25</b>	<b>7,265,629.59</b>	<b>5,433,991.95</b>

发行人近三年及一期合并利润表

单位: 万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>397,443.86</b>	<b>526,211.72</b>	<b>398,917.76</b>	<b>180,671.03</b>
减: 营业成本	284,331.51	369,950.75	226,601.54	93,791.07
税金及附加	2,722.62	2,858.16	2,542.78	2,658.68
销售费用	1,692.44	1,804.35	1,080.36	1,004.59
管理费用	20,142.90	39,448.16	28,167.44	16,801.73
研发费用	-	515.81	-	-

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
财务费用	46,257.19	103,622.14	84,694.91	55,347.47
资产减值损失	3,375.31	20,300.80	6,643.85	2,618.44
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	46,439.29	45,393.79	-16,375.86	28,947.58
投资收益 (损失以“-”号填列)	78,322.72	87,072.08	70,613.01	68,827.02
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-	-4.21	-	11.03
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-	-9,158.24	-	-
其他收益	1,009.93	3,844.37	400.98	2,416.84
<b>二、营业利润 (亏损以“-”号填列)</b>	<b>164,693.83</b>	<b>114,859.33</b>	<b>103,825.00</b>	<b>108,651.52</b>
加: 营业外收入	156.02	90.80	2,170.68	94.77
其中: 非流动资产处置利得	0.14	-	-	-
政府补助	78.66	89.02	139.49	94.74
债务重组利得	-	-	-	-
减: 营业外支出	651.64	885.05	657.00	146.61
其中: 非流动资产处置损失	0.49	-	-	-
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>164,198.20</b>	<b>114,065.08</b>	<b>105,338.67</b>	<b>108,599.68</b>
减: 所得税费用	41,053.38	32,245.52	27,223.99	24,899.43
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>	<b>123,144.82</b>	<b>81,819.56</b>	<b>78,114.69</b>	<b>83,700.25</b>
归属于母公司所有者的净利润	93,664.81	68,574.57	48,771.28	56,884.30
*少数股东损益	29,480.01	13,244.99	29,343.41	26,815.95
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-4,620.57</b>	<b>124,486.81</b>	<b>-185,390.03</b>	<b>294.41</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>118,524.24</b>	<b>206,306.37</b>	<b>-107,275.35</b>	<b>83,994.66</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	95,520.61	190,659.89	-136,618.75	57,178.71
归属于少数股东的综合收益总额	23,003.63	15,646.48	29,343.41	26,815.95

发行人近三年及一期合并现金流量表

单位: 万元

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	274,258.23	334,631.28	243,735.45	147,454.06
收取利息、手续费及佣金的现金	57,209.70	69,760.51	34,990.46	7,574.04
收到的税费返还	13,077.12	625.19	400.98	2,417.18
收到其他与经营活动有关的现金	87,675.04	463,318.23	437,881.48	17,435.47
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>432,220.09</b>	<b>868,335.21</b>	<b>717,008.38</b>	<b>174,880.74</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	131,967.79	234,779.90	161,984.13	31,461.16
客户贷款及垫款净增加额	-29,447.43	53,420.54	-161,222.42	68,529.79
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	13,610.92	20,791.77	8,026.61	4,646.39
支付的各项税费	49,237.94	73,910.79	55,620.93	29,905.14
支付其他与经营活动有关的现金	54,970.88	441,631.35	626,745.86	30,641.53
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>220,340.10</b>	<b>824,534.36</b>	<b>691,155.11</b>	<b>165,184.00</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>211,879.99</b>	<b>43,800.85</b>	<b>25,853.27</b>	<b>9,696.74</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	2,669,112.45	573,698.58	373,715.72	681,366.67
取得投资收益收到的现金	79,913.60	102,968.19	77,612.83	64,163.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	7.33	111.45	0.09	23.22
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	217,256.42	15,188.22	8,782.18	10,911.23

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,966,289.80</b>	<b>691,966.43</b>	<b>460,110.82</b>	<b>756,464.31</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,114.65	2,953.80	110.24	2,924.43
投资支付的现金	3,021,607.73	1,592,021.01	1,803,274.39	1,748,940.42
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	616,788.69	1,157.40	-	39,359.60
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,644,511.08</b>	<b>1,596,132.21</b>	<b>1,803,384.63</b>	<b>1,791,224.45</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-678,221.28</b>	<b>-904,165.78</b>	<b>-1,343,273.81</b>	<b>-1,034,760.14</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	633,821.77	67,008.52	66,492.11	540,886.43
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	509.70	67,008.52	66,492.11	-
取得借款所收到的现金	902,665.15	1,708,110.35	1,216,822.24	674,551.50
发行债券收到的现金	30,000.00	100,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,891,823.22	341,145.76	1,102,878.59	357,811.59
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,458,310.14</b>	<b>2,216,264.62</b>	<b>2,386,192.94</b>	<b>1,573,249.53</b>
偿还债务所支付的现金	1,033,065.26	868,797.15	376,444.78	196,845.40
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	127,428.00	136,114.70	122,827.09	65,370.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	66,381.44	67,847.96	51,873.49
支付其他与筹资活动有关的现金	2,571,549.18	395,395.94	474,349.98	245,645.63
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,732,042.44</b>	<b>1,400,307.79</b>	<b>973,621.84</b>	<b>507,861.72</b>

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
筹资活动产生的现金流量净额	726,267.70	815,956.83	1,412,571.10	1,065,387.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-170.00	500.62	188.33	-168.38
五、现金及现金等价物净增加额	259,756.42	-43,907.47	95,338.88	40,156.03
加：期初现金及现金等价物余额	270,053.95	313,962.01	218,623.13	178,467.10
六、期末现金及现金等价物余额	529,810.36	270,054.54	313,962.01	218,623.13

发行人近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	49,053.69	40,921.26	20,420.61	6,103.59
拆出资金	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	162,515.21	95,985.68	60,179.05	572,067.07
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
预付款项	-	-	-	-
其他应收款	1,871,864.05	1,361,033.53	1,182,051.52	188,052.10
存货	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	20,000.00	18,008.38
<b>流动资产合计</b>	<b>2,083,432.95</b>	<b>1,497,940.47</b>	<b>1,282,651.18</b>	<b>784,231.15</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放贷款及垫款	-	-	-	-
可供出售金融资产	484,280.94	541,267.11	673,643.31	173,310.79
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	3,750.00	3,750.00	-	-
长期股权投资	557,400.47	551,700.47	630,493.65	569,822.71
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产净额	99.85	131.79	89.95	87.97
在建工程	-	-	-	-

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 9 月 末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
工程物资	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
无形资产	88.29	104.44	-	-
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	13.25	72.19	142.64
递延所得税资产	10,037.21	25,459.56	26,947.13	12,518.56
其他非流动资产	5,292.00	5,292.00	292.00	292.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,060,948.76</b>	<b>1,127,718.62</b>	<b>1,331,538.23</b>	<b>756,174.66</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,144,381.71</b>	<b>2,625,659.09</b>	<b>2,614,189.41</b>	<b>1,540,405.81</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	59,500.00	59,500.00	72,316.60	200,552.68
应付票据	-	-	-	-
应付账款	-	-	-	-
预收款项	-	-	-	-
应付职工薪酬	3.49	2.08	2.08	-
应交税费	140.09	883.02	695.14	544.36
其他应付款	337,256.11	413,945.86	884,644.83	282,583.60
一年内到期的非流动负 债	6,111.84	210,637.37	100.00	10.00
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>403,011.52</b>	<b>684,968.34</b>	<b>957,758.65</b>	<b>483,690.63</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	752,927.00	672,997.00	808,137.00	39,990.00
应付债券	400,000.00	400,000.00	-	-
长期应付款	351,127.91	492,007.91	734,951.66	691,925.00
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,504,054.91</b>	<b>1,565,004.91</b>	<b>1,543,088.66</b>	<b>731,915.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,907,066.43</b>	<b>2,249,973.25</b>	<b>2,500,847.31</b>	<b>1,215,605.64</b>
<b>所有者权益(或股东权 益):</b>				
实收资本(或股本)	550,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00
其他权益工具	100,000.00	100,000.00	-	-
资本公积	622,556.69	122,856.69	80,444.17	80,504.38
其他综合收益	-55,779.84	-60,733.41	-181,996.27	3,331.68
其中: 外币报表折算差 额	-	-	-	-

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 9 月 末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	2,141.38	2,141.38	2,141.38	2,141.38
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	18,397.04	-38,578.83	-37,247.18	-11,177.27
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>1,237,315.28</b>	<b>375,685.84</b>	<b>113,342.10</b>	<b>324,800.17</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>3,144,381.71</b>	<b>2,625,659.09</b>	<b>2,614,189.41</b>	<b>1,540,405.81</b>

发行人近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>4,037.30</b>	<b>18,041.66</b>	<b>12,399.73</b>	<b>911.80</b>
减：营业成本	3,810.03	-	-	-
税金及附加	303.79	242.21	263.30	154.04
销售费用	-	-	-	-
管理费用	1,545.13	2,923.01	2,003.19	1,092.15
财务费用	28,271.07	84,973.87	81,723.04	58,498.87
资产减值损失	-	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	46,603.37	45,200.88	-16,375.86	28,947.58
投资收益（损失以“-”号填列）	55,686.09	25,052.48	76,647.29	35,505.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-9,386.39	758.38	5,622.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
其他收益	1.47	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>72,398.22</b>	<b>155.93</b>	<b>-11,318.36</b>	<b>5,620.30</b>
加：营业外收入	-	-	-	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-
政府补助	-	-	-	-
债务重组利得	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>72,398.22</b>	<b>155.93</b>	<b>-11,318.35</b>	<b>5,620.30</b>
减：所得税费用	15,422.35	1,487.58	-14,428.58	-2,276.08

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
四、净利润(净亏损以“一”号填列)	56,975.87	-1,331.65	3,110.23	7,896.38
五、其他综合收益的税后净额	-	121,262.85	-185,327.94	271.14
六、综合收益总额	56,975.87	119,931.21	-182,217.72	8,167.52

发行人近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：	-			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-	-
买卖交易性金融资产净增加额	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-	-
收到的税费返还	1.81	-	-	0.34
收到其他与经营活动有关的现金	23,289.76	13,771.25	10,988.22	1,086.51
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>23,291.57</b>	<b>13,771.25</b>	<b>10,988.22</b>	<b>1,086.85</b>
购买商品、接收劳务支付的现金		-	-	-
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	1,195.02	1,427.54	984.67	526.25
支付的各项税费	1,826.85	1,387.28	2,209.78	806.54
支付其他与经营活动有关的现金	545.17	21,544.92	6,771.79	586.52
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,567.04</b>	<b>24,359.74</b>	<b>9,966.25</b>	<b>1,919.31</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>19,724.53</b>	<b>-10,588.49</b>	<b>1,021.97</b>	<b>-832.46</b>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	158,991.58	260,977.94	98,708.72	19,800.47
取得投资收益收到的现金	56,219.05	44,833.23	63,238.08	29,016.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		40.96	0.35	-

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	1,190.57
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>215,210.62</b>	<b>305,852.13</b>	<b>161,947.16</b>	<b>50,007.13</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	0.03	130.72	29.12	11.98
投资支付的现金	122,978.00	198,793.41	346,273.68	59,838.74
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	67,084.62
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>122,978.03</b>	<b>198,924.13</b>	<b>346,302.79</b>	<b>126,935.34</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>92,232.59</b>	<b>106,928.00</b>	<b>-184,355.63</b>	<b>-76,928.22</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
吸收投资收到的现金	300,000.00	-	-	-
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	89,500.00	524,500.00	840,623.60	255,000.00
发行债券收到的现金	-	100,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,381,391.34	68,219.15	574,045.50	81,235.21
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,770,891.34</b>	<b>692,719.15</b>	<b>1,414,669.10</b>	<b>336,235.21</b>
偿还债务所支付的现金	209,570.00	72,436.60	200,622.68	33,747.32
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	62,974.71	64,085.40	54,317.52	6,478.23
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,582,171.32	652,036.02	961,578.22	213,620.73
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,854,716.03</b>	<b>788,558.02</b>	<b>1,216,518.42</b>	<b>253,846.28</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-83,824.69</b>	<b>-95,838.87</b>	<b>198,150.68</b>	<b>82,388.93</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>28,132.43</b>	<b>500.65</b>	<b>14,817.02</b>	<b>4,628.26</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	20,921.26	20,420.61	5,603.59	975.34

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
六、期末现金及现金等价物余额	49,053.69	20,921.26	20,420.61	5,603.59

### 三、发行人合并报表范围变化情况

#### (一) 2020年三季度发行人合并报表范围变化情况

序号	公司名称	变动情况	变动原因
1	青岛城投金控商业保理有限公司	新纳入	新设立
2	青岛德瑞润丰置业有限公司	不再纳入	股权划转

#### (二) 2019年度发行人合并报表范围变化情况

序号	公司名称	变动情况	变动原因
1	青岛中资中程集团股份有限公司	新纳入	非同一控制下的企业合并
2	青岛海丝稳健股权投资基金企业(有限合伙)	不再纳入	同一控制下划出
3	青岛城投循环股权投资管理有限责任公司	不再纳入	同一控制下划出

#### (三) 2018年度发行人合并报表范围变化情况

2018 年度，发行人合并报表范围未发生变化。

#### (四) 2017年度发行人合并报表范围变化情况

序号	公司名称	变动情况	变动原因
1	青岛汇泉民间资本管理有限公司(注)	新纳入	托管
2	青岛城投循环股权投资管理有限责任公司	新纳入	投资设立
3	青岛德瑞润丰置业有限公司	新纳入	同一控制下合并

注：根据《内部股权委托管理协议》，青岛城市建设投资(集团)有限责任公司将持有的对青岛汇泉民间资本管理有限公司的股权由发行人全权管理，代表青岛城市建设投资(集团)有限责任公司全权行使除处置权外的全部股东权利，并履行公司该项股权的全部股东义务。

### 四、发行人近三年及一期主要财务指标

#### (一) 发行人近三年及一期主要财务指标

单位：万元

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
资产总额	9,309,135.27	8,560,112.25	7,265,629.59	5,433,991.95
负债总额	5,664,404.78	6,133,517.05	5,364,720.44	3,389,889.31
全部债务	3,119,698.63	3,372,472.89	2,609,961.67	1,722,293.39
所有者权益	3,644,730.49	2,426,595.20	1,900,909.15	2,044,102.63
流动比率	1.04	0.87	0.62	1.06
速动比率	0.93	0.78	0.60	1.02
资产负债率	60.85%	71.65%	73.84%	62.38%
债务资本比率	46.12%	58.16%	57.86%	45.73%
项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	397,443.86	526,211.72	398,917.76	180,671.03
营业利润	164,693.83	114,859.33	103,825.00	108,651.52
利润总额	164,198.20	114,065.08	105,338.67	108,599.68
净利润	123,144.82	81,819.56	78,114.69	83,700.25
扣除非经常性 损益后净利润	77,438.35	61,919.56	22,214.69	22,839.55
归属于母公司 所有者的净利 润	93,664.81	68,574.57	48,771.28	56,884.30
经营活动产生 现金流量净额	211,879.99	43,800.85	25,853.27	9,696.74
投资活动产生 现金流量净额	-678,221.28	-904,165.78	-1,343,273.81	-1,034,760.14
筹资活动产生 现金流量净额	726,267.70	815,956.83	1,412,571.10	1,065,387.81
营业毛利率	28.46%	29.70%	43.20%	48.09%
总资产报酬率	2.44%	2.83%	3.10%	3.55%
净资产收益率	6.53%	9.93%	7.76%	11.46%
扣除非经常性 损益后净资产 收益率	2.55%	2.86%	1.13%	1.38%
EBITDA	222,746.07	228,623.13	198,235.72	169,208.44
EBITDA 全部 债务比	7.14%	6.78%	7.60%	9.82%
EBITDA 利息 保障倍数 (倍)	4.11	2.01	2.09	2.72

## (二) 上述财务指标的计算方法

上述指标均依据比较式合并报表计算。各指标的具体计算公式如下：

全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债+长期应付款；

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率=负债合计/资产合计；

债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)；

营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；

总资产报酬率=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/总资产平均余额；

净资产收益率=归属于母公司的净利润/归属于母公司所有者权益平均余额；

扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后的净利润/所有者权益平均余额；

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息支出；

2020 年 1-9 月数据未经年化；

如无特别说明，本节中出现的财务指标均依据上述公式计算。

## 五、管理层讨论与分析

发行人管理层结合近三年及一期财务报表，对资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析。

### (一) 近三年及一期合并报表口径分析

#### 1、资产结构分析

单位：万元、%

项目	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	586,388.67	6.30	362,491.44	4.23	323,725.51	4.46	257,606.53	4.74

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	164,140.24	1.76	98,045.59	1.15	60,179.05	0.83	572,067.07	10.53
应收票据及应收账款	213,756.99	2.30	163,354.64	1.91	82,035.00	1.13	65,539.94	1.21
预付款项	13,584.63	0.15	11,395.71	0.13	6,965.76	0.10	7,012.27	0.13
其他应收款	518,018.62	5.56	501,460.09	5.86	634,864.69	8.74	624,114.67	11.49
存货	343,643.44	3.69	352,657.17	4.12	85,449.27	1.18	84,843.39	1.56
一年内到期的非流动资产	528,231.07	5.67	469,224.14	5.48	312,459.63	4.30	242,186.60	4.46
其他流动资产	844,398.68	9.07	1,267,787.46	14.81	541,563.39	7.45	245,045.62	4.51
<b>流动资产合计</b>	<b>3,212,162.35</b>	<b>34.51</b>	<b>3,226,416.24</b>	<b>37.69</b>	<b>2,047,242.31</b>	<b>28.18</b>	<b>2,098,416.09</b>	<b>38.62</b>
<b>非流动资产:</b>								
发放贷款及垫款	645,045.33	6.93	655,305.50	7.66	549,101.36	7.56	103,187.35	1.90
可供出售金融资产	1,580,408.00	16.98	1,626,952.91	19.01	1,864,247.98	25.66	1,293,042.12	23.80
持有至到期投资	1,922,524.36	20.65	1,098,308.15	12.83	970,835.51	13.36	645,450.32	11.88
长期应收款	1,004,606.40	10.79	1,035,725.01	12.10	849,763.11	11.70	685,637.91	12.62
长期股权投资	5,367.04	0.06	5,311.40	0.06	297,382.02	4.09	285,858.18	5.26
其他非流动金融资产		-	401.00	0.00	-	-	-	-
固定资产净额	35,329.92	0.38	33,876.60	0.40	15,945.12	0.22	16,993.05	0.31
在建工程	45,492.14	0.49	46,910.37	0.55	67.96	0.00	58.52	0.00
无形资产	219,740.92	2.36	220,137.52	2.57	2,209.60	0.03	2,328.92	0.04
商誉	225,857.18	2.43	225,857.18	2.64	-	-	-	-
长期待摊费用	444.07	0.00	553.20	0.01	382.16	0.01	722.13	0.01
递延所得税资产	29,093.57	0.31	44,003.13	0.51	30,228.23	0.42	15,578.89	0.29
其他非流动资产	383,063.97	4.11	340,354.04	3.98	638,224.24	8.78	286,718.47	5.28

项目	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动资产合计	6,096,972.92	65.49	5,333,696.01	62.31	5,218,387.29	71.82	3,335,575.86	61.38
资产总计	9,309,135.27	100.00	8,560,112.25	100.00	7,265,629.59	100.00	5,433,991.95	100.00

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人资产总额分别为 5,433,991.95 万元、7,265,629.59 万元、8,560,112.25 万元和 9,309,135.27 万元, 2017-2019 年年均复合增长率达到 25.51%。报告期内, 随着业务扩展及合并范围内子公司数目增加, 资产总额保持着快速增长的态势。

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人流动资产合计分别为 2,098,416.09 万元、2,047,242.31 万元、3,226,416.24 万元和 3,212,162.35 万元, 占资产总额的比例分别为 38.62%、28.18%、37.69%和 34.51%; 2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人非流动资产合计分别为 3,335,575.86 万元、5,218,387.29 万元、5,333,696.01 万元和 6,096,972.92 万元, 占资产总额的比例分别为 61.38%、71.82%、62.31%和 65.49%。

发行人各主要资产科目具体情况如下:

#### (1) 货币资金

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人货币资金余额分别为 257,606.53 万元、323,725.51 万元、362,491.44 万元和 586,388.67 万元, 占资产总额的比例分别为 4.74%、4.46%、4.23%和 6.30%。2018 年末发行人货币资金余额较 2017 年末增加 66,118.98 万元, 增幅 25.67%, 主要系发行人取得借款收到现金、应付关联方款项增加及相关业务获取收入所致。2019 年末发行人货币资金余额较 2018 年末增加 38,765.93 万元, 增幅 11.97%, 主要系其他货币资金中存单质押和银行承兑汇票保证金增加所致。

2017-2019 年末, 发行人货币资金结构如下表所示:

单位: 万元、%

项目	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	35.26	0.01	10.35	0.00	10.49	0.00
银行存款	260,089.25	71.75	297,071.85	91.77	218,150.81	84.68

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他货币资金	102,366.92	28.24	26,643.31	8.23	39,445.23	15.31
合计	<b>362,491.44</b>	<b>100.00</b>	<b>323,725.51</b>	<b>100.00</b>	<b>257,606.53</b>	<b>100.00</b>

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额分别为 572,067.07 万元、60,179.05 万元、98,045.59 万元和 164,140.24 万元, 占资产总额的比例分别为 10.53%、0.83%、1.15%和 1.76%。发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要是交易性权益工具投资。2018 年末发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额较 2017 年末减少 511,888.02 万元, 降幅 89.48%, 主要系发行人为提高资产管理水平, 由直接持有权益工具投资变更为通过其在证券公司设立的资产管理计划间接持有, 将该等权益工具投资调整为可供出售金融资产所致。2019 年末发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额较 2018 年末增加 37,866.54 万元, 增幅 62.92%, 主要系交易性权益工具投资公允价值变动。

2017-2019 年末, 发行人以公允价计量且其变动计入损益的金融资产明细如下表所示:

单位: 万元

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
交易性金融资产	98,045.59	60,179.05	572,067.07
其中: 债务工具投资	14,484.04	21,209.39	62.98
权益工具投资	83,561.56	38,969.65	572,004.09
指定以公允价值计量且变动计入损益的金融资产	-	-	-
合计	<b>98,045.59</b>	<b>60,179.05</b>	<b>572,067.07</b>

(3) 应收票据及应收账款

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人应收票据及应收账款余额分别为 65,539.94 万元、82,035.00 万元、163,354.64 万元和 213,756.99 万元, 占总资产比重分别为 1.21%、1.13%、1.91%和 2.30%。其中, 应收账款余额分别为 65,539.94 万元、71,473.98 万元、153,497.14 万元和 210,396.99 万元。2018 年末, 发行人的应收票据及应收账款余额为 82,035.00 万元, 较 2017 年末增加 16,495.06 万元,

增幅为 25.17%，主要系新增 10,561.01 万元应收票据所致。2019 年末，发行人的应收票据及应收账款余额为 163,354.64 万元，较 2018 年末增加 81,319.64 万元，增幅为 99.13%，主要系新增合并范围子公司青岛中资中程所致。

2017-2019 年末，发行人应收账款分类情况如下：

单位：万元、%

账龄	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>一、尚未执行新金融工具准则的公司</b>						
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	<b>63,348.06</b>	<b>35.35</b>	<b>71,478.98</b>	<b>99.87</b>	<b>65,544.94</b>	<b>99.86</b>
1、采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	33,446.15	18.66	71,320.98	99.65	65,544.94	99.86
1 年以内（含 1 年）	33,436.15	18.66	71,310.98	99.63	65,534.94	99.84
1 至 2 年（含 2 年）			-	-	-	-
2 至 3 年（含 3 年）			-	-	-	-
3 至 4 年（含 4 年）			-	-	-	-
4 至 5 年（含 5 年）			-	-	-	-
5 年以上	10.00	0.01	10.00	0.01	10.00	0.02
2、采用风险类型法计提坏账准备的应收账款	29,605.91	16.52	-	-	-	-
正常类	29,605.91	16.52	-	-	-	-
3、不计提坏账准备的应收账款	296.00	0.17	158.00	0.22	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	<b>93.89</b>	<b>0.05</b>	93.89	0.13	93.89	0.14
小计	<b>63,441.95</b>	<b>35.40</b>	<b>71,572.88</b>	<b>100.00</b>	<b>65,638.83</b>	<b>100.00</b>
<b>二、已执行新金融工具准则的公司</b>						
按单项计提坏账准备	<b>50,545.96</b>	<b>28.20</b>	-	-	-	-
1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	50,545.96	28.20	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<b>65,226.53</b>	<b>36.40</b>	-	-	-	-
1、账龄组合	65,226.53	36.40	-	-	-	-
小计	<b>115,772.49</b>	<b>64.60</b>	-	-	-	-
合计	<b>179,214.44</b>	<b>100.00</b>	<b>71,572.88</b>	<b>100.00</b>	<b>65,638.83</b>	<b>100.00</b>

截至 2019 年末，发行人应收账款金额前五名单位明细如下：

单位：万元、%

单位名称	关联关系	账面余额	占比	款项性质
PT. Metal Smeltindo Selaras	是	52,034.07	33.90	工程款
PT. Artabumi Sentra Industri	否	24,271.14	15.81	工程款
青岛五月城置业有限公司	否	17,574.41	11.45	管理费服务费
PT. Pacific Metalurgi Indo Smelter	否	17,566.56	11.44	工程款
ENERGYLOGICSPHILIPPINES,INC	否	8,367.55	5.45	工程款
<b>合计</b>	-	<b>119,813.73</b>	<b>78.06</b>	-

从应收账款集中度来看，截至 2019 年末，发行人应收账款前五名单位金额合计占比为 78.06%。

2017-2019 年末，发行人应收账款坏账准备情况如下：

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
应收账款余额	179,214.44	71,572.88	65,638.83
坏账准备	25,717.30	98.89	98.89
<b>净值</b>	<b>153,497.14</b>	<b>71,473.98</b>	<b>65,539.94</b>

2019 年末，发行人应收账款坏账准备较 2018 年末增加 25,618.41 万元，增幅较大，主要系新增合并范围子公司青岛中资中程所致。

#### (4) 其他应收款

发行人其他应收款科目主要为应收利息和其他应收款，其中应收利息占比较小，具体构成如下：

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
应收利息	131,031.37	52,088.33	34,508.24
应收股利	-	-	951.68
其他应收款（单计）	370,428.72	582,776.36	588,654.75
<b>合计</b>	<b>501,460.09</b>	<b>634,864.69</b>	<b>624,114.67</b>

发行人其他应收款主要为周转金、对外借款、往来款等。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人其他应收款（单计）分别为 588,654.75 万元、582,776.36 万元、370,428.72 万元和 337,138.87 万元，占资产总额的比例分别为 10.83%、8.02%、4.33%和 3.62%。2018 年末发行人其他应收款（单计）较 2017 年末减少 5,878.39 万元，变动幅度较小。2019 年末发行人其他应收款（单计）较 2018 年

末减少 212,347.64 万元，降幅 36.44%，主要系原应收款项相关公司纳入合并报表导致内部抵消和债权债务划转所致。

2017-2019 年末，发行人其他应收款分类情况如下表所示：

单位：万元、%

账龄	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、尚未执行新金融工具准则的公司						
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	373,537.49	99.57	583,351.05	100.00	590,887.41	100.00
1、采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	311,459.96	83.02	292,972.21	50.22	416,220.54	70.44
1 年以内（含 1 年）	279,222.93	74.43	288,058.91	49.38	409,374.95	69.28
1 至 2 年（含 2 年）	28,130.63	7.50	4,200.00	0.72	302.43	0.05
2 至 3 年（含 3 年）	3,393.11	0.90	593.00	0.10	605.30	0.10
3 至 4 年（含 4 年）	593.00	0.16	120.30	0.02	2,937.86	0.50
4 至 5 年（含 5 年）	120.30	0.03	-	-	3,000.00	0.51
5 年以上	-	-	-	-	-	-
2、不计提坏账准备的其他应收款	62,077.53	16.55	290,378.84	49.78	174,666.87	29.56
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-
小计	373,537.49	99.57	583,351.05	100.00	590,887.41	100.00
二、已执行新金融工具准则的公司						
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,608.17	0.43	-	-	-	-
1、账龄组合	1,608.17	0.43	-	-	-	-
小计	1,608.17	0.43	-	-	-	-
合计	375,145.66	100.00	583,351.05	100.00	590,887.41	100.00

截至 2019 年末，发行人其他应收款前五名单位情况如下表所示：

单位：万元、%

单位名称	关联关系	账面余额	占比	款项性质
Wealth Honest Limited	否	100,800.00	27.21	借款
新丝路（天津）租赁有限公司	否	22,350.00	6.03	贷款周转金
青岛君利豪集团有限公司	否	18,597.10	5.02	借款

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

单位名称	关联关系	账面余额	占比	款项性质
天津塑力线缆集团有限公司	否	8,000.00	2.16	贷款周转金
中非棉业发展有限公司	否	7,011.00	1.89	借款
<b>合计</b>	-	<b>156,758.10</b>	<b>42.32</b>	-

2017-2019 年末，发行人其他应收款坏账准备情况如下：

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
其他应收款余额	375,145.66	583,351.05	590,887.41
坏账准备	4,716.94	574.69	2,232.66
<b>净值</b>	<b>370,428.72</b>	<b>582,776.36</b>	<b>588,654.75</b>

发行人其他应收款中的周转金借款主要为发行人下属公司从事资金业务对外拆借资金形成，包括青岛城乡社区建设融资担保有限公司、青岛程远投资管理有限公司等公司。发行人境内周转金业务单笔合同金额相对较小，客户较为分散，期限为一年以内。青岛市政府为支持中小企业发展，鼓励机构开展中小企业贷款周转金业务并给予补贴，根据《关于公布中小企业贷款周转金服务扶持项目储备机构名单的通知》（青经信字〔2015〕19号），发行人下属青岛城乡社区建设融资担保有限公司、青岛程远投资管理有限公司已被纳入中小企业贷款周转金服务扶持项目储备机构名单。周转金业务为发行人的主营业务之一，该款项为经营性质。

截至 2019 年末，发行人不计提坏账准备的其他应收款 62,077.53 万元，主要为应收青岛熹源控股有限公司、青岛城市建设投资（集团）有限责任公司及交银国际信托有限公司款项，根据公司会计政策，公司对应收关联方款项不计提坏账准备，具体明细如下：

单位：万元

债务人名称	期末账面余额	期初账面余额	不计提理由
青岛海丝创新新能源股权投资企业(有限合伙)	-	163,612.62	关联企业
青岛海丝创新股权投资基金企业(有限合伙)	-	20,000.00	关联企业
青岛海丝泉宗投资管理有限公司	-	211.61	关联公司
青岛中资中程集团股份有限公司	-	90,012.13	关联公司
青岛中资中程实业有限公司	-	1,588.75	关联公司
交银国际信托有限公司	2,000.00	5,700.00	保证金
备用金	57.45	44.04	备用金
青岛城投国际贸易有限公司	-	11.99	关联公司
青岛城市建设投资（集团）有限责任公司	7,399.61	8,059.89	关联公司
青岛熹源控股有限公司	51,473.84	-	关联公司

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

青岛开发投资有限公司	868.00	868.00	关联公司
青岛奥帆中心演艺有限公司	260.00	260.00	关联公司
押金	18.63	9.81	押金
<b>合计</b>	<b>62,077.53</b>	<b>290,378.84</b>	<b>-</b>

发行人其他应收款主要为委托贷款及资金周转业务形成的借款、周转金及往来款。报告期内，发行人无非经营性其他应收款发生。发行人其他应收款按照经营性、非经营性分类如下：

单位：万元、%

项目	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经营性	518,018.62	100.00	501,460.09	100.00	634,864.69	100.00	624,114.67	100.00
非经营性	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>518,018.62</b>	<b>100.00</b>	<b>501,460.09</b>	<b>100.00</b>	<b>634,864.69</b>	<b>100.00</b>	<b>624,114.67</b>	<b>100.00</b>

发行人从事资金业务的决策程序如下：根据公司内部控制制度，公司、子公司对外借款及其使用要严格执行国家有关金融政策规定，根据对外拆借资金金额，在城投集团内实行三级风控管理体系。发行人金融业务相关子公司及本部均建立了风控部门及项目评审会，根据业务类型及借款金额采用三级审批制度，部分风险较大或金额较大的业务需经城投集团资金风控会审议通过。发行人申报城投集团批准后，按有关手续自主对外借款，但必须做到借款渠道正当，利率合法，使用符合规定。发行人非经营性其他应收款的决策权限在于董事会，董事会根据公司章程、内部控制制度与议事规则进行决策。公司对借给其他公司的各种款项，实行有偿使用，其费率根据公司筹资渠道和成本、借款公司的借款用途等来确定。

债券存续期内发行人无新增非经营性往来占款或资金拆借事项的安排。发行人承诺：若债券存续期内发行人拟进行非经营性往来占款或资金拆借，发行人将按照《公司章程》、《债券持有人会议规则》等的规定，根据往来对象、往来金额等具体情况严格履行相应的决策程序和持续信息披露安排。

#### (5) 存货

发行人存货包括库存商品、开发成本等。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人存货余额分别为 84,843.39 万元、85,449.27 万元、352,657.17 万元和 343,643.44 万元，占总资产的比例分别为 1.56%、1.18%、4.12%和 3.69%。2019

年公司存货余额同比增长 312.71%，主要系公司新并表青岛中资中程所致。

2017-2019 年末，发行人存货的明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
原材料	20,890.04	-	-
自制半成品及在产品	286.82	-	-
库存商品	1,458.20	1,276.65	4,594.45
开发成本	87,800.11	84,172.62	80,248.94
建造合同形成的已完工未 结算资产	242,222.00	-	-
<b>合计</b>	<b>352,657.17</b>	<b>85,449.27</b>	<b>84,843.39</b>

报告期内，发行人库存商品主要为青岛城投资产管理有限公司获得的待处置房产，开发成本主要为青岛程远投资管理有限公司下属威海澄海置业有限公司及青岛德瑞润丰置业有限公司持有的土地资产。

#### (6) 一年内到期的非流动资产

报告期内，发行人一年内到期的非流动资产全部为一年内到期的长期应收款。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人一年内到期的非流动资产余额分别为 242,186.60 万元、312,459.63 万元、469,224.14 万元和 528,231.07 万元，占总资产的比例分别为 4.46%、4.30%、5.48%和 5.67%。2018 年末发行人一年内到期的非流动资产余额较 2017 年末增加 70,273.03 万元，增幅为 29.02%。2019 年末发行人一年内到期的非流动资产余额较 2018 年末增加 156,764.51 万元，增幅为 50.17%，主要系一年内到期的长期应收款增加。

2017-2019 年末，发行人一年内到期的非流动资产明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
一年内到期的长期应收款	469,224.14	312,459.63	242,186.60
<b>合计</b>	<b>469,224.14</b>	<b>312,459.63</b>	<b>242,186.60</b>

#### (7) 其他流动资产

发行人其他流动资产主要为理财产品、信托资金及购买的不良债权。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人其他流动资产余额分别为 245,045.62 万元、

541,563.39 万元、1,267,787.46 万元和 844,398.68 万元，占资产总额的比例分别为 4.51%、7.45%、14.81%和 9.07%。2018 年末发行人其他流动资产期末余额较 2017 年末增加 296,517.77 万元，增幅为 121.01%，主要系购买不良债权增加所致。2019 年末发行人其他流动资产期末余额较 2018 年末增加 726,224.07 万元，增幅为 134.10%，主要系购买不良债权、其他债权和信托资金依据期限重分类所致。

2017-2019 年末，发行人其他流动资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
待摊费用	363.98	0.03	92.03	0.02	57.57	0.02
预缴税款	0.21	0.00	11.64	0.00	7.69	0.00
待抵扣进项税	21,958.43	1.73	68.38	0.01	412.64	0.17
理财产品	25,894.00	2.04	71,050.50	13.12	221,389.69	90.35
信托资金	382,693.29	30.19	23,392.36	4.32	10,410.00	4.25
不良债权	558,797.74	44.08	446,948.48	82.53	12,768.04	5.21
其他债权	278,000.00	21.93	-	-	-	-
被代扣所得税	79.81	0.01	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,267,787.46</b>	<b>100.00</b>	<b>541,563.39</b>	<b>100.00</b>	<b>245,045.62</b>	<b>100.00</b>

#### (8) 发放贷款及垫款

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人发放贷款及垫款分别为 103,187.35 万元、549,101.36 万元、655,305.50 万元和 645,045.33 万元，呈现上升趋势，占总资产的比例分别为 1.90%、7.56%、7.66%和 6.93 %，近三年及一期随着发行人业务规模快速增长，发放贷款及垫款余额亦逐年增加。

2017-2019 年末，发行人贷款和垫款按个人和企业分布情况如下：

单位：万元、%

项目	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
个人	19,945.82	3.00	34,634.09	6.21	12,669.82	11.81
企业	645,266.54	97.00	523,381.58	93.79	94,577.53	88.19
<b>合计</b>	<b>665,212.36</b>	<b>100.00</b>	<b>558,015.67</b>	<b>100.00</b>	<b>107,247.35</b>	<b>100.00</b>

发行人贷款及垫款客户以企业为主，2017-2019 年末，企业贷款和垫款余额占比分别为 88.19%、93.79%和 97.00%。

2017-2019 年末, 发行人贷款和垫款担保方式结构情况如下:

单位: 万元、%

项目	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用贷款	-	-	-	-	8,770.00	8.18
保证贷款	50,239.92	7.55	50,051.00	8.97	32,264.92	30.08
抵押贷款	499,315.46	75.06	404,320.13	72.46	37,329.99	34.81
质押贷款	115,656.98	17.39	103,644.54	18.57	28,882.45	26.93
<b>合计</b>	<b>665,212.36</b>	<b>100.00</b>	<b>558,015.67</b>	<b>100.00</b>	<b>107,247.35</b>	<b>100.00</b>

发行人贷款和垫款中信用贷款占比较低, 近三年末占比分别为 8.18%、0.00% 和 0.00%。

2017-2019 年末, 发行人贷款和垫款坏账准备情况如下:

单位: 万元

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
贷款及垫款余额	665,212.36	558,015.67	107,247.35
坏账准备	9,906.86	8,914.31	4,060.00
<b>账面价值</b>	<b>655,305.50</b>	<b>549,101.36</b>	<b>103,187.35</b>

#### (9) 可供出售金融资产

报告期内, 发行人可供出售金融资产主要为以参股形式进行的权益性投资。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末发行人可供出售金融资产余额分别为 1,293,042.12 万元、1,864,247.98 万元、1,626,952.91 万元和 1,580,408.00 万元, 占资产总额的比例分别为 23.80%、25.66%、19.01%和 16.98%。2018 年末发行人可供出售金融资产余额较 2017 年末增加 571,205.86 万元, 增幅为 44.18%, 主要系发行人为提高资产管理水平, 由直接持有权益工具投资变更为通过其在证券公司设立的资产管理计划间接持有, 将该等权益工具投资调整为可供出售金融资产所致。2019 年末发行人可供出售金融资产余额较 2018 年末减少 237,295.07 万元, 降幅为 12.73%, 主要系债权债务划转所致。

2017-2019 年末, 发行人可供出售金融资产构成情况如下表所示:

单位: 万元、%

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售债务工具	-	-	-	-	-	-
可供出售权益工具	1,626,952.91	100.00	1,864,247.98	100.00	1,293,042.12	100.00
其中：按公允价值计量	414,165.87	25.46	444,787.17	23.86	34,389.79	2.66
按成本计量	1,212,787.05	74.54	1,419,460.81	76.14	1,258,652.33	97.32
<b>合计</b>	<b>1,626,952.91</b>	<b>100.00</b>	<b>1,864,247.98</b>	<b>100.00</b>	<b>1,293,042.12</b>	<b>100.00</b>

2017-2019 年末，发行人按成本计量的可供出售金融资产明细如下表所示：

单位：万元

被投资单位	2019 年末	2018 年末	2017 年末
青岛启信城股权投资基金管理中心（有限合伙）	250.00	100.00	-
上海天慈国际药业有限公司	-	4,500.00	-
青岛青软实训教育科技股份有限公司	3,000.00	3,000.00	-
春华景禧（天津）投资中心（有限合伙）	10,052.92	28,723.06	-
泰达宏利价值成长定向增发 766 号	19,000.00	19,000.00	-
盈科创新资产管理有限公司	-	30,000.00	-
青岛循环企业管理有限责任公司	-	16.45	-
青岛城投海丝循环股权投资基金企业（有限合伙）	-	5,419.44	-
青岛星投股权投资基金中心（有限合伙）	-	100,000.00	-
青岛诚或投资中心（有限合伙）	1,000.00	1,000.00	-
青岛海丝创新股权投资基金企业（有限合伙）	10,004.50	27,919.00	20,000.00
青岛海丝能源股权投资基金企业（有限合伙）	5,110.00	5,110.00	5,110.00
青岛海丝青云股权投资基金企业（有限合伙）	-	5,844.20	2,676.23
青岛海丝民和股权投资基金企业（有限合伙）	61.44	63,678.11	32,305.81
山东省财金资本管理有限公司	-	-	69,000.00
青岛昌盛日电新能源控股有限公司	9,972.29	9,972.29	9,972.29
青岛科瑞新型环保材料有限公司	4,500.00	4,500.00	4,500.00
烟台学而民和投资中心（有限合伙）	-	12,375.00	12,375.00
青岛民和志威投资中心（有限合伙）	25.55	25,347.72	24,757.44
上海馨村投资中心（有限合伙）	-	20,000.00	20,000.00
青钢搬迁项目	1,055,944.77	1,051,944.77	1,051,944.77
青岛日日顺乐家物联科技有限公司	-	-	5,000.00
恒城科技有限公司	-	1,010.79	1,010.79
青岛德泽投资中心（有限合伙）	17,900.00	-	-
烟台民和德通投资中心（有限合伙）	5,500.00	-	-
杭州锦唯投资管理合伙企业（有限合伙）	9,177.00	-	-
青岛宏伟价值增长投资中心（有限合伙）	60,551.95	-	-
青岛美尔高科技开发有限公司	200.00	-	-

被投资单位	2019 年末	2018 年末	2017 年末
青岛即财城海小微企业投资中心 (有限合伙)	336.00	-	-
青岛海丝稳健股权投资基金企业 (有限合伙)	140.63	-	-
青岛科技创新基金管理有限公司	60.00	-	-
合计	<b>1,212,787.05</b>	<b>1,419,460.81</b>	<b>1,258,652.33</b>

青岛海丝老城区企业搬迁发展基金企业 (有限合伙) 和青岛青钢新动能产业发展合伙企业 (有限合伙) 以青钢搬迁项目为目的而设立。青钢集团始建于 1958 年, 位于青岛市北李沧区, 属城市钢铁厂。为消除青岛中心城区最大的污染源, 加快娄山片区转型, 青钢搬迁项目正式启动。

青钢集团启动搬迁以来, 因老厂区停产关闭, 青钢集团无力偿还银行贷款 62.5 亿元, 支付职工安置费 17.1 亿元, 合计约 80 亿元。根据青岛市第十五届人民政府 2015 年第 64 次及第 77 次常务会议纪要指示精神, 为推进老厂区顺利关停, 维护社会稳定, 解决青钢集团偿还银行贷款及职工安置等资金需求, 城投集团分别于 2015 年 11 月及 2017 年 10 月设立青岛海丝老城区企业搬迁发展基金企业 (有限合伙) 和青岛青钢新动能产业发展合伙企业 (有限合伙)。发行人下属青岛城投股权投资管理有限公司担任基金管理人, 青钢基金、青钢新动能纳入发行人合并报表范围, 基金募集资金拨付至青钢集团用以偿还老厂区债务及支付职工安置款。

截至 2020 年 9 月末, 青钢基金已投放资金 77.52 亿元, 其中偿还老厂区债务 64.67 亿, 职工安置款约 12.85 亿。

截至 2020 年 9 月末, 青钢新动能基金收到城投集团的出资为 5.3 亿元, 收到招商证券资产管理有限公司的出资为 28.08 亿元。

#### (10) 持有至到期投资

发行人持有至到期投资主要为开展委托贷款及资金周转业务持有的贷款资产及信托理财产品。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人持有至到期投资余额分别为 645,450.32 万元、970,835.51 万元、1,098,308.15 万元和 1,922,524.36 万元, 占资产总额的比例分别为 11.88%、13.36%、12.83%和 20.65%。2018 年末发行人持有至到期投资余额较 2017 年末增加 325,385.19 万元, 增幅为 50.41%, 主要系发行人增加信托理财所致。2019 年末发行人持有至到期投资余额较 2018 年

末增加 127,472.64 万元，增幅为 13.13%。

截至 2019 年末，发行人持有至到期投资前五大项目情况如下表所示：

单位：万元、%

单位名称	关联关系	账面余额	占比
三亚新澳投资置业有限公司	否	125,000.00	11.38
泰禾投资集团有限公司	否	100,000.00	9.10
句容艾青置业有限公司	否	89,800.00	8.18
青岛五月城置业有限公司	否	46,150.00	4.20
潍坊融顺房地产开发有限公司	否	34,100.00	3.10
<b>合计</b>	-	<b>395,050.00</b>	<b>35.97</b>

### (11) 长期应收款

发行人长期应收款为开展融资租赁业务产生的应收融资租赁款。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人长期应收款余额分别为 685,637.91 万元、849,763.11 万元、1,035,725.01 万元和 1,004,606.40 万元，占资产总额的比例分别为 12.62%、11.70%、12.10%和 10.79%。2018 年末发行人长期应收款余额较 2017 年末增加 164,125.20 万元，增幅为 23.94%，主要系发行人融资租赁业务经营规模扩大所致。2019 年末发行人长期应收款余额较 2018 年末增加 185,961.90 万元，增幅为 21.88%，主要系发行人融资租赁业务经营规模扩大所致。近三年，发行人长期应收款余额逐年增长，主要系发行人融资租赁业务经营规模扩大所致。近三年，发行人长期应收款构成如下：

单位：万元

项目	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
融资租赁款	1,034,379.54	5,944.24	850,814.88	2,735.03	686,528.81	2,408.50
分期收款销售商品	3,198.33	1,859.17	-	-	-	-
支付的融资租赁保证金	1,860.00	-	1,418.25	-	1,517.60	-
借款保证金	3,930.00	-	265.00	-	-	-
其他保证金	160.53	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,043,528.41</b>	<b>7,803.40</b>	<b>852,498.14</b>	<b>2,735.03</b>	<b>688,046.41</b>	<b>2,408.50</b>

### (12) 长期股权投资

发行人长期股权投资主要为对联营合营企业的股权投资。2017-2019 年末及

2020 年 9 月末, 发行人长期股权投资余额分别为 285,858.18 万元、297,382.02 万元、5,311.40 万元和 5,367.04 万元, 占资产总额的比例分别为 5.26%、4.09%、0.06%和 0.06%。2018 年末发行人长期股权投资余额较 2017 年末增加 11,523.84 万元, 增幅为 4.03%。2019 年末发行人长期股权投资余额较 2018 年末减少 292,070.62 万元, 降幅为 98.21%, 主要系发行人将青岛中资中程集团股份有限公司纳入合并范围所致。

2017-2019 年末, 发行人长期股权投资明细如下:

单位: 万元

被投资单位	2019 年末	2018 年末	2017 年末
一、合营企业:			
深圳青云万里资产管理有限公司	-	164.82	231.43
小计	-	164.82	231.43
二、联营企业:			
青岛中资中程集团股份有限公司	-	293,666.91	283,304.88
青岛国富金融资产交易中心有限公司	1,164.20	826.63	503.06
青岛海丝泉宗投资管理有限公司	-	1,277.67	396.95
青岛东方口岸海投科技有限公司	935.18	925.85	898.36
中信资本(青岛)投资管理有限公司	222.88	219.34	223.41
青岛城投文化股权投资管理有限公司	301.37	300.81	300.09
河南远海滨江恒顺股权投资基金(有限合伙)	1,563.25	-	-
北京科程电子商务有限责任公司	971.65	-	-
扬州远海滨江中程供应链有限公司	152.88	-	-
小计	5,311.40	297,382.02	285,858.18
减: 长期股权投资减值准备	-	-	-
合计	5,311.40	297,382.02	285,858.18

### (13) 其他非流动资产

发行人其他非流动资产主要为不良债权及信托资金。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人其他非流动资产余额分别为 286,718.47 万元、638,224.24 万元、340,354.04 万元和 383,063.97 万元, 占资产总额的比例分别为 5.28%、8.78%、3.98%和 4.11%。2018 年末发行人其他非流动资产余额较 2017 年末增加 351,505.77 万元, 增幅为 122.60%, 主要系新增信托资金所致。2019 年末发行人其他非流动资产余额较 2018 年末减少 297,870.20 万元, 降幅为 46.67%, 主要系信托资金重分类至其他流动资产所致。

2017-2019 年末, 公司其他非流动资产构成情况如下:

单位: 万元

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
收购不良债权	311,768.54	198,832.24	195,022.10
信托资金	5,100.00	419,300.00	83,333.00
中城永志基金	-	-	1,000.00
预付工程款	2,199.75	-	-
预付股权款	1,283.14	292.00	7,363.37
预付购房款	20,002.61	19,800.00	-
<b>其他非流动资产合计</b>	<b>340,354.04</b>	<b>638,224.24</b>	<b>286,718.47</b>

## 2、负债结构分析

单位: 万元、%

项目	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债:</b>								
短期借款	213,239.21	3.76	348,549.58	5.68	124,816.60	2.33	200,552.68	5.92
应付票据及 应付账款	106,781.59	1.89	142,395.51	2.32	11.30	0.00	27,193.85	0.80
预收款项	33,253.50	0.59	22,541.82	0.37	13,077.13	0.24	6,699.93	0.20
应付职工薪 酬	1,362.31	0.02	3,275.38	0.05	7,788.14	0.15	4,342.08	0.13
应交税费	20,651.87	0.36	23,704.18	0.39	26,340.51	0.49	19,320.01	0.57
其他应付款	2,324,792.85	41.04	2,523,862.46	41.15	2,678,595.87	49.93	1,610,369.76	47.51
一年内到期的 非流动负 债	382,126.05	6.75	629,467.89	10.26	442,176.71	8.24	113,650.67	3.35
其他流动负 债	904.26	0.02	8,095.91	0.13	576.00	0.01	449.88	0.01
<b>流动负债合 计</b>	<b>3,083,111.64</b>	<b>54.43</b>	<b>3,701,892.75</b>	<b>60.36</b>	<b>3,293,382.25</b>	<b>61.39</b>	<b>1,982,578.85</b>	<b>58.49</b>
<b>非流动负 债:</b>								
长期借款	1,091,068.19	19.26	968,720.12	15.79	1,166,036.62	21.74	582,144.74	17.17
应付债券	941,187.17	16.62	750,623.41	12.24	55,174.40	1.03	30,800.00	0.91
长期应付款	457,873.14	8.08	628,381.25	10.25	821,757.34	15.32	775,149.80	22.87
预计负债	45,854.24	0.81	38,549.97	0.63	26,311.98	0.49	17,747.08	0.52
递延所得 税负 债	45,310.40	0.80	45,349.55	0.74	2,057.85	0.04	1,468.85	0.04
<b>非流动负 债合 计</b>	<b>2,581,293.14</b>	<b>45.57</b>	<b>2,431,624.30</b>	<b>39.64</b>	<b>2,071,338.19</b>	<b>38.61</b>	<b>1,407,310.47</b>	<b>41.51</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,664,404.78</b>	<b>100.00</b>	<b>6,133,517.05</b>	<b>100.00</b>	<b>5,364,720.44</b>	<b>100.00</b>	<b>3,389,889.31</b>	<b>100.00</b>

随着发行人金融主业规模的快速增长，负债规模也相应扩大。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人负债合计分别为 3,389,889.31 万元、5,364,720.44 万元、6,133,517.05 万元和 5,664,404.78 万元。

#### (1) 短期借款

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人短期借款余额分别为 200,552.68 万元、124,816.60 万元、348,549.58 万元和 213,239.21 万元，占总负债的比例分别为 5.92%、2.33%、5.68%和 3.76%。2018 年末发行人短期借款余额较 2017 年末减少 75,736.08 万元，降幅为 37.76%，主要系发行人偿还股权质押借款，优化负债结构所致。2019 年末发行人短期借款余额较 2018 年末增加 223,732.98 万元，增幅为 179.25%，主要系新增子公司所致。

2017-2019 年末，发行人短期借款构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
质押借款	154,874.06	44.43	35,316.60	28.29	199,052.68	99.25
保证借款	183,175.52	52.55	88,000.00	70.50	-	-
信用借款	1,500.00	0.43	1,500.00	1.20	1,500.00	0.75
其他借款	9,000.00	2.58	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>348,549.58</b>	<b>100.00</b>	<b>124,816.60</b>	<b>100.00</b>	<b>200,552.68</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 其他应付款

发行人的其他应付款主要为应付关联方款项及保证金、质保金、押金。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人其他应付款余额分别为 1,610,369.76 万元、2,678,595.87 万元、2,523,862.46 万元和 2,324,792.85 万元，占总负债的比例分别为 47.51%、49.93%、41.15%和 41.04%。2018 年末发行人其他应付款余额较 2017 年末增加 1,068,226.11 万元，增幅为 66.33%，主要系应付关联方款项增加所致。2019 年末发行人其他应付款余额较 2018 年末减少 154,733.41 万元，降幅为 5.78%。近三年，发行人其他应付款余额增幅较大，主要系应付关联方款项变动所致。发行人应付关联方款项主要为应付股东款，形成原因为发行人控股股东对发行人的业务开展给予较大的资金支持。

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人其他应付款构成如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
1、应付利息	20,173.49	8,826.20	6,917.01	2,527.39
2、应付股利	15,193.15	15,513.15	14,738.00	14,418.00
3、其他应付款	2,289,426.21	2,499,523.11	2,656,940.86	1,593,424.37
关联方款项	2,231,517.59	2,185,093.78	2,347,657.07	1,484,052.56
保证金、质保金、押金	47,468.74	308,296.40	281,103.99	63,658.17
单位往来款	2,619.93	3,361.78	11,180.23	43,710.79
其他款项	4,610.40	2,537.10	1,101.84	1,605.71
代扣代缴款	8.30	0.70	375.96	367.97
职工往来款	48.89	25.08	17.98	25.37
工程款	108.39	-	3.79	3.79
借款	3,043.96	208.26	15,500.00	-
<b>合计</b>	<b>2,324,792.85</b>	<b>2,523,862.46</b>	<b>2,678,595.87</b>	<b>1,610,369.76</b>

截至 2019 年末，发行人其他应付款前五名单位情况如下表所示：

单位：万元、%

单位名称	关联关系	账面余额	占比	款项性质
青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	是	2,041,464.25	81.67	往来款
香港国际(青岛)有限公司	是	112,753.92	4.51	往来款
江苏正阳投资控股集团有限公司	否	200,081.20	8.00	保证金
江苏正阳汽配商城有限公司	否	50,000.00	2.00	保证金
巴龙国际建设集团有限公司	否	9,000.00	0.36	质押金
<b>合计</b>	-	<b>2,413,299.37</b>	<b>96.55</b>	-

### (3) 一年内到期的非流动负债

发行人一年内到期的非流动负债主要为将于一年内到期的长期借款、一年内到期的应付债券及一年内到期的长期应付款。2017-2019 年末及 2020 年 9 月末，发行人一年内到期的非流动负债余额分别为 113,650.67 万元、442,176.71 万元、629,467.89 万元和 382,126.05 万元，占总负债的比例分别为 3.35%、8.24%、10.26% 和 6.75%，呈现上升趋势。2018 年末发行人一年内到期的非流动负债余额较 2017 年末增加 328,526.04 万元，增幅为 289.07%，主要系将于一年内到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债所致。2019 年末发行人一年内到期的非流动负债余额较 2018 年末增加 187,291.18 万元，增幅为 42.36%，主要系一年内到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债和新增一年内到期的应付债券所致。2017-2019 年末，发行人一年内到期的非流动负债构成如下表所示：

单位: 万元

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
1 年内到期的长期借款	413,530.75	328,437.98	74,051.74
1 年内到期的应付债券	179,160.22	94,239.92	21,000.00
1 年内到期的长期应付款	36,776.92	19,498.82	18,598.93
<b>合计</b>	<b>629,467.89</b>	<b>442,176.71</b>	<b>113,650.67</b>

#### (4) 长期借款

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人长期借款余额分别为 582,144.74 万元、1,166,036.62 万元、968,720.12 万元和 1,091,068.19 万元, 占负债总额的比例分别为 17.17%、21.74%、15.79%和 19.26%。2018 年末发行人长期借款余额较 2017 年末增加 583,891.88 万元, 增幅为 100.30%。2019 年末发行人长期借款余额较 2018 年末减少 197,316.50 万元, 降幅为 16.92%。近三年及一期, 发行人长期借款有所波动, 主要系一年内到期的长期借款重分类为一年内到期的非流动负债所致。

2017-2019 年末, 发行人长期借款构成情况如下表所示:

单位: 万元、%

项目	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
质押借款	7,022.50	0.72	12,291.51	1.05	5,179.51	0.89
保证借款	690,847.00	71.32	880,475.45	75.51	485,364.14	83.38
信用借款	-	-	-	-	-	-
其他借款 <sup>注</sup>	270,850.62	27.96	273,269.66	23.44	91,601.10	15.74
<b>合计</b>	<b>968,720.12</b>	<b>100.00</b>	<b>1,166,036.62</b>	<b>100.00</b>	<b>582,144.74</b>	<b>100.00</b>

注: 其他借款包括应收租赁款保理、质押及保证借款和抵押及保证借款。

#### (5) 长期应付款

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人长期应付款余额分别为 775,149.80 万元、821,757.34 万元、628,381.25 万元和 457,873.14 万元, 占总负债的比例分别为 22.87%、15.32%、10.25%和 8.08 %。2018 年末发行人长期应付款余额较 2017 年末增加 46,607.54 万元, 增幅 6.01%。2019 年末发行人长期应付款余额较 2018 年末减少 193,376.09 万元, 降幅 23.53%, 主要系偿还非金融机构借款所致。

2017-2019 年末, 发行人长期应付款构成情况如下表所示:

单位: 万元

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
应付融资租赁款	52,985.98	24,091.11	43,590.67
收到的融资租赁保证金	83,387.36	62,714.57	39,634.13
非金融机构借款	492,007.91	734,951.66	691,925.00
<b>合计</b>	<b>628,381.25</b>	<b>821,757.34</b>	<b>775,149.80</b>

截至 2019 年末发行人长期应付款前五名单位情况如下表所示:

单位: 万元、%

单位名称	关联关系	账面余额	占比	款项性质
青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	是	492,007.91	78.30	借款
中铁建金融租赁有限公司	否	29,191.67	4.65	融资租赁款
交银金融租赁有限责任公司	否	16,213.00	2.58	融资租赁款
中广核国际融资租赁有限公司	否	7,581.31	1.21	融资租赁款
潜江市斯普润市政工程投资有限公司	否	1,296.90	0.21	保证金
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>546,290.79</b>	<b>86.94</b>	<b>-</b>

### 3、所有者权益结构及变动分析

单位: 万元、%

项目	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>所有者权益(或股东权益):</b>								
实收资本(或股本)	550,000.00	15.09	250,000.00	10.30	250,000.00	13.15	250,000.00	12.23
其他权益工具	100,000.00	2.74	100,000.00	4.12	-	-	-	-
其中: 优先股	-	-	-	-	-	-	-	-
永续债	100,000.00	2.74	100,000.00	4.12	-	-	-	-
资本公积	1,176,454.58	32.28	376,664.52	15.52	377,462.25	19.86	377,532.65	18.47
减: 库存股	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	-58,090.93	-1.59	-59,946.73	-2.47	-182,032.05	-9.58	3,357.99	0.16
专项储备	10.35	0.00	3.86	0.00	-	-	-	-
盈余公积	1,872.66	0.05	1,872.66	0.08	1,872.66	0.10	2,141.38	0.10
一般风险准备	2,821.51	0.08	2,821.51	0.12	1,842.79	0.10	2,073.55	0.10
未分配利润	257,922.12	7.08	164,257.39	6.77	96,661.69	5.09	76,839.96	3.76
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>2,030,990.29</b>	<b>55.72</b>	<b>835,673.20</b>	<b>34.44</b>	<b>545,807.34</b>	<b>28.71</b>	<b>711,945.52</b>	<b>34.83</b>
少数股东权益	1,613,740.21	44.28	1,590,922.00	65.56	1,355,101.81	71.29	1,332,157.11	65.17

项目	2020 年 9 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
所有者权益合计	3,644,730.49	100.00	2,426,595.20	100.00	1,900,909.15	100.00	2,044,102.63	100.00

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人所有者权益分别为 2,044,102.63 万元、1,900,909.15 万元、2,426,595.20 万元和 3,644,730.49 万元。发行人所有者权益主要由实收资本、资本公积、未分配利润和少数股东权益构成。

#### (1) 实收资本

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人实收资本分别为 250,000.00 万元、250,000.00 万元、250,000.00 万元和 550,000.00 万元, 占所有者权益的比例分别为 12.23%、13.15%、10.30%和 15.09%。

2020 年 4 月, 为增加金控集团资本实力, 根据 2020 年城投集团第 15 次集团党委会会议决议 (青城投党会字[2020]15 号), 城投集团对金控集团现金增资 300,000.00 万元, 增资后发行人的注册资本由人民币 250,000.00 万元变更为人民币 550,000.00 万元。上述增资资金已于 2020 年 7 月到位。

截至本募集说明书摘要签署日, 发行人注册资本为人民币 550,000.00 万元。

#### (2) 资本公积

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人资本公积分别为 377,532.65 万元、377,462.25 万元、376,664.52 万元和 1,176,454.58 万元, 占所有者权益的比例分别为 18.47%、19.86%、15.52%和 32.28%。2018 年末发行人资本公积较 2017 年末减少 70.40 万元, 变动较小。2019 年末发行人资本公积较 2018 年末减少 797.73 万元, 变动较小。

#### (3) 未分配利润

2017-2019 年末及 2020 年 9 月末, 发行人未分配利润分别为 76,839.96 万元、96,661.69 万元、164,257.39 万元和 257,922.12 万元, 占所有者权益的比例分别为 3.76%、5.09%、6.77%和 7.08 %。2018 年末发行人未分配利润较 2017 年末增加 19,821.73 万元, 增幅 25.80%。2019 年末发行人未分配利润较 2018 年末增加 67,595.70 万元, 增幅 69.93%, 主要系本期增加归母净利润所致。

#### 4、现金流量分析

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动现金流入小计	432,220.09	868,335.21	717,008.38	174,880.74
经营活动现金流出小计	220,340.10	824,534.36	691,155.11	165,184.00
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>211,879.99</b>	<b>43,800.85</b>	<b>25,853.27</b>	<b>9,696.74</b>
投资活动现金流入小计	2,966,289.80	691,966.43	460,110.82	756,464.31
投资活动现金流出小计	3,644,511.08	1,596,132.21	1,803,384.63	1,791,224.45
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-678,221.28</b>	<b>-904,165.78</b>	<b>-1,343,273.81</b>	<b>-1,034,760.14</b>
筹资活动现金流入小计	4,458,310.14	2,216,264.62	2,386,192.94	1,573,249.53
筹资活动现金流出小计	3,732,042.44	1,400,307.79	973,621.84	507,861.72
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>726,267.70</b>	<b>815,956.83</b>	<b>1,412,571.10</b>	<b>1,065,387.81</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-170.00	500.62	188.33	-168.38
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>259,756.42</b>	<b>-43,907.47</b>	<b>95,338.88</b>	<b>40,156.03</b>
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>529,810.36</b>	<b>270,054.54</b>	<b>313,962.01</b>	<b>218,623.13</b>

##### (1) 经营活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 9,696.74 万元、25,853.27 万元、43,800.85 万元和 211,879.99 万元，其中经营活动现金流入分别为 174,880.74 万元、717,008.38 万元、868,335.21 万元和 432,220.09 万元；经营活动现金流出分别为 165,184.00 万元、691,155.11 万元、824,534.36 万元和 220,340.10 万元。

2018 年度发行人经营活动产生的现金流量净额较 2017 年度增加 16,156.53 万元，增幅为 166.62%，主要系收到其他与经营活动有关的现金增加较多所致。2019 年度发行人经营活动产生的现金流量净额较 2018 年度增加 17,947.58 万元，增幅为 69.42%，主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加较多所致。

##### (2) 投资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-1,034,760.14 万元、-1,343,273.81 万元、-904,165.78 万元和-678,221.28 万元，其中投资活动现金流入分别为 756,464.31 万元、460,110.82 万元、691,966.43 万元和 2,966,289.80 万元；投资活动现金流出分别为 1,791,224.45 万元、1,803,384.63 万元、1,596,132.21 万元和 3,644,511.08 万元。发行人投资活动现金流入主要系收回投资所收到的现

金，近三年及一期分别为 681,366.67 万元、373,715.72 万元、573,698.58 万元和 2,669,112.45 万元。发行人投资活动现金流出主要系投资支付的现金，近三年及一期分别为 1,748,940.42 万元、1,803,274.39 万元、1,592,021.01 万元和 3,021,607.76 万元。

近三年及一期发行人投资活动产生的现金流量净额持续为负，主要系发行人成立时间较短，成立后金融主业经营规模快速增长，经营区域由主要集中于青岛市内拓展至山东省其他主要城市，并在全国范围内进行业务布局，投资支付的现金规模较大所致。

### (3) 筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人筹资活动现金流量净额分别为 1,065,387.81 万元、1,412,571.10 万元、815,956.83 万元和 726,267.70 万元。其中筹资活动现金流入分别为 1,573,249.53 万元、2,386,192.94 万元、2,216,264.62 万元和 4,458,310.14 万元；筹资活动现金流出分别为 507,861.72 万元、973,621.84 万元、1,400,307.79 万元和 3,732,042.44 万元。

由于发行人业务“只贷不存”的特点，无法通过吸收存款获取稳定的资金来源，主要通过银行、信托、券商、股东等渠道获取业务开展所需资金。发行人在经营过程中根据当时的市场情况和业务发展需要，选择不同的资金运用和筹措方式，导致筹资活动现金流的构成及金额波动较大。

## 5、偿债能力分析

### (1) 主要偿债能力指标

近三年及一期，发行人主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
流动比率	1.04	0.87	0.62	1.06
速动比率	0.93	0.78	0.60	1.02
资产负债率	60.85%	71.65%	73.84%	62.38%
项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
EBITDA (万元)	222,746.07	228,623.13	198,235.72	169,208.44
EBITDA 利息保障倍数	4.11	2.01	2.09	2.72

从短期偿债能力指标来看，近三年及一期末，发行人流动比率分别为 1.06、

0.62、0.87 和 1.04，速动比率分别为 1.02、0.60、0.78 和 0.93，流动比率及速动比率均处于较低水平。发行人拥有较强的股东背景，控股股东城投集团在资金方面给予了发行人较大支持，部分股东借款计入其他应付款科目导致发行人流动性负债规模较大；此外，发行人因开展小额贷款、基金投资、融资租赁、委托贷款及资金周转业务等金融业务持有大量非上市公司股权、委托贷款、融资租赁款等非流动性资产。随着发行人不断开拓多元化融资渠道、调整负债结构、处置部分到期金融资产，发行人流动比率及速动比率稳步改善。

从长期偿债能力来看，近三年及一期末，发行人资产负债率分别为 62.38%、73.84%、71.65%和 60.85%。报告期内公司资产负债率总体较高，主要系金融行业资金需求量较大，需通过负债方式获取开展业务所需资金所致。近三年及一期，发行人 EBITDA 分别为 169,208.44 万元、198,235.72 万元、228,623.13 万元和 222,746.07 万元；利息保障倍数分别为 2.72 倍、2.09 倍、2.01 倍和 4.11 倍，总体处于较高水平。

## (2) 有息负债情况

最近三年及一期，发行人有息负债构成如下表所示：

单位：万元、%

项目	2020 年 9 月末		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	213,239.21	4.19	348,549.58	6.61	124,816.60	2.64	200,552.68	5.39
其他应付款（有息部分）	2,103,941.23	41.30	2,041,464.25	38.71	2,175,228.57	46.06	2,015,920.83	54.22
一年内到期的非流动负债（有息部分）	376,134.22	7.38	618,946.99	11.74	442,176.71	9.36	113,650.67	3.06
长期借款	1,091,068.19	21.42	968,720.12	18.37	1,166,036.62	24.69	582,144.74	15.66
应付债券	941,187.17	18.47	750,623.41	14.23	55,174.40	1.17	30,800.00	0.83
长期应付款（有息部分）	369,093.25	7.24	544,993.89	10.33	759,042.77	16.07	775,149.80	20.85
<b>合计</b>	<b>5,094,663.27</b>	<b>100.00</b>	<b>5,273,298.24</b>	<b>100.00</b>	<b>4,722,475.67</b>	<b>100.00</b>	<b>3,718,218.72</b>	<b>100.00</b>

截至 2019 年末，发行人有息负债期限结构如下表所示：

单位：万元、%

项目	余额	占比
短期债务	3,008,960.82	57.06
长期债务	2,264,337.42	42.94

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	余额	占比
合计	5,273,298.24	100.00

截至 2020 年 9 月末, 发行人有息负债担保方式结构如下表所示:

单位: 万元

项目	短期借款	其他应付款 (有息部分)	一年内到期的非流 动负债(有息部 分)	长期借款	应付债券	长期应付款 (有息部 分)	合计
抵押借款	131,029.21	-	92,807.00	961,527.00	700,000.00	-	1,885,363.21
质押借款	-	-	-	-	-	-	-
保证借款	-	-	97,915.00	106,758.16	50,000.40	2,635.41	257,308.97
信用借款	1,500.00	2,103,941.23	-	-	100,000.00	351,127.91	2,556,569.14
其他借款	80,710.00	-	185,412.22	22,783.03	91,186.77	15,329.93	395,421.95
合计	213,239.21	2,103,941.23	376,134.22	1,091,068.19	941,187.17	369,093.25	5,094,663.27

注: 其他借款包括应收租赁款保理、质押及保证借款和抵押及保证借款。

### (3) 主要金融机构授信情况

公司在各大金融机构的资信情况良好, 与国内主要商业银行及非银机构一直保持长期合作伙伴关系, 获得较高的授信额度, 间接债务融资能力较强。2020 年 9 月末, 公司合并口径金融机构授信总额 2,630,961.36 万元, 其中已使用授信额度 1,472,131.77 万元, 未使用授信额度 1,158,829.59 万元; 银行授信总额为 1,015,303.03 万元, 其中已使用授信额度 526,066.44 万元, 未使用授信额度 489,236.59 万元。

截至 2020 年 9 月末发行人银行授信明细表如下:

单位: 万元

序号	银行名称	授信额度	已使用额度	未使用额度
1	渤海银行	35,973.32	35,973.32	-
2	东亚银行	5,394.62	5,394.62	-
3	工商银行	20,000.00	14,980.00	5,020.00
4	光大银行	30,723.76	21,935.05	8,788.72
5	广发银行	39,350.00	23,641.18	15,708.82
6	国泰世华银行	4,600.00	3,600.00	1,000.00
7	韩亚银行	14,042.69	13,542.69	500.00
8	恒生银行	17,394.66	16,744.66	650.00
9	华夏银行	55,000.00	45,240.36	9,759.64
10	交通银行	150,000.00	29,344.81	120,655.19
11	民生银行	154,600.00	154,600.00	-

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

序号	银行名称	授信额度	已使用额度	未使用额度
12	南京银行	14,272.00	13,887.00	385.00
13	农业银行	27,128.00	22,616.04	4,511.96
14	齐鲁银行	18,323.98	18,323.98	-
15	青岛崂山交银村镇银行	1,500.00	1,500.00	-
16	青岛农商银行	100,000.00	-	100,000.00
17	青岛银行	38,000.00	38,000.00	-
18	日照银行	25,000.00	4,053.49	20,946.51
19	厦门国际银行	16,500.00	16,500.00	-
20	天津银行	7,500.00	7,500.00	-
21	兴业银行	10,000.00	10,000.00	-
22	招商银行	40,000.00	9,860.00	30,140.00
23	浙商银行	100,000.00	-	100,000.00
24	中国银行	40,000.00	2,989.25	37,010.75
25	中信银行	50,000.00	15,840.00	34,160.00
合计		<b>1,015,303.03</b>	<b>526,066.44</b>	<b>489,236.59</b>

## 6、营运能力分析

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月，发行人主要营运能力指标如下表所示：

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率	2.18	4.68	5.82	5.03
存货周转率	0.82	1.69	2.66	1.13
总资产周转率	0.04	0.07	0.06	0.04

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月，发行人应收账款周转率分别为 5.03、5.82、4.68 和 2.18。发行人存货周转率分别为 1.13、2.66、1.69 和 0.82，波动较大，2019 年发行人存货周转率下降较多主要系公司新并表青岛中资中程导致存货增长较多所致；发行人总资产周转率分别为 0.04、0.06、0.07 和 0.04。发行人总资产周转率较低，符合金融行业特点。

## 7、盈利能力分析

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月，发行人利润表主要科目情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	<b>397,443.86</b>	<b>526,211.72</b>	<b>398,917.76</b>	<b>180,671.03</b>
减：营业成本	284,331.51	369,950.75	226,601.54	93,791.07
税金及附加	2,722.62	2,858.16	2,542.78	2,658.68

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售费用	1,692.44	1,804.35	1,080.36	1,004.59
管理费用	20,142.90	39,448.16	28,167.44	16,801.73
研发费用	-	515.81	-	-
财务费用	46,257.19	103,622.14	84,694.91	55,347.47
资产减值损失	3,375.31	20,300.80	6,643.85	2,618.44
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	46,439.29	45,393.79	-16,375.86	28,947.58
投资收益(损失以“-”号 填列)	78,322.72	87,072.08	70,613.01	68,827.02
资产处置收益(损失以 “-”号填列)	-	-4.21	-	11.03
信用减值损失(损失以 “-”号填列)	-	-9,158.24	-	-
其他收益	1,009.93	3,844.37	400.98	2,416.84
<b>二、营业利润(亏损以 “-”号填列)</b>	<b>164,693.83</b>	<b>114,859.33</b>	<b>103,825.00</b>	<b>108,651.52</b>
加: 营业外收入	156.02	90.80	2,170.68	94.77
减: 营业外支出	651.64	885.05	657.00	146.61
<b>三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)</b>	<b>164,198.20</b>	<b>114,065.08</b>	<b>105,338.67</b>	<b>108,599.68</b>
减: 所得税费用	41,053.38	32,245.52	27,223.99	24,899.43
<b>四、净利润(净亏损以 “-”号填列)</b>	<b>123,144.82</b>	<b>81,819.56</b>	<b>78,114.69</b>	<b>83,700.25</b>
<b>五、其他综合收益的税 后净额</b>	<b>-4,620.57</b>	<b>124,486.81</b>	<b>-185,390.03</b>	<b>294.41</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>118,524.24</b>	<b>206,306.37</b>	<b>-107,275.35</b>	<b>83,994.66</b>

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人营业收入分别为 180,671.03 万元、398,917.76 万元、526,211.72 万元和 397,443.86 万元; 净利润分别为 83,700.25 万元、78,114.69 万元、81,819.56 万元和 123,144.82 万元。

#### (1) 营业收入分析

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人营业收入分别为 180,671.03 万元、398,917.76 万元、526,211.72 万元和 397,443.86 万元。2018 年度发行人营业收入较 2017 年度增加 218,246.73 万元, 增幅 120.80%, 主要系发行人贸易业务收入和委托贷款及资金周转收入大幅增加所致。2019 年度发行人营业收入较 2018 年度增加 127,293.96 万元, 增幅 31.91%, 主要得益于公司贸易业务收入增加, 以

及集团内部板块联动、公司主营业务板块的持续推进,公司类金融业务收入持续增加所致。

## (2) 营业成本分析

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月,发行人营业成本分别为 93,791.07 万元、226,601.54 万元、369,950.75 万元和 284,331.51 万元,与营业收入变动趋势一致。

## (3) 毛利润和毛利率分析

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月,发行人毛利润分别为 86,879.96 万元、172,316.22 万元、156,260.96 万元和 113,112.35 万元。2018 年度发行人毛利润较 2017 年度增加 85,436.26 万元,主要系利息收入、毛利润增加所致。2019 年度发行人毛利润较 2018 年度减少 16,055.26 万元,主要系毛利率相对较高的融资租赁业务、委托贷款及资金周转业务、咨询业务及手续费收入相关业务毛利润占比呈下降趋势所致。

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月,发行人毛利率分别为 48.09%、43.20%、29.70%和 28.46%,总体呈下降趋势,主要系发行人收入结构调整所致。

## (4) 期间费用分析

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月,发行人期间费用构成情况如下表所示:

单位:万元、%

项目	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	1,692.44	0.43	1,804.35	0.34	1,080.36	0.27	1,004.59	0.56
管理费用	20,142.90	5.07	39,448.16	7.50	28,167.44	7.06	16,801.73	9.30
研发费用	-	-	515.81	0.10	-	-	-	-
财务费用	46,257.19	11.64	103,622.14	19.69	84,694.91	21.23	55,347.47	30.63
合计	<b>68,092.53</b>	<b>17.13</b>	<b>145,390.45</b>	<b>27.63</b>	<b>113,942.71</b>	<b>28.56</b>	<b>73,153.79</b>	<b>40.49</b>

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月,发行人期间费用分别为 73,153.79 万元、113,942.71 万元、145,390.45 万元和 68,092.53 万元,发行人期间费用占营业收入的比例分别为 40.49%、28.56%、27.63%和 17.13%。

### 1) 销售费用分析

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人销售费用分别为 1,004.59 万元、1,080.36 万元、1,804.35 万元和 1,692.44 万元, 销售费用金额较小。

## 2) 管理费用分析

发行人管理费用主要为风险准备金、职工薪酬等。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人管理费用分别为 16,801.73 万元、28,167.44 万元、39,448.16 万元和 20,142.90 万元, 占当期营业收入比例分别为 9.30%、7.06%、7.50%和 5.07%。发行人管理费用逐年增长, 主要系发行人经营规模快速增长所致。

## 3) 研发费用分析

发行人研发费用主要为委托外部研究开发费用、职工薪酬等。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人研发费用分别为 0.00 万元、0.00 万元、515.81 万元和 0.00 万元, 占当期营业收入比例分别为 0.00%、0.00%、0.10%和 0.00%。

## 4) 财务费用分析

发行人财务费用主要为利息支出。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人财务费用分别为 55,347.47 万元、84,694.91 万元、103,622.14 万元和 46,257.19 万元, 占当期营业收入比例分别为 30.63%、21.23%、19.69%和 11.64%。发行人 2018 年度财务费用较 2017 年度增幅较大, 主要系发行人经营规模迅速扩张, 新增有息债务较多所致。发行人 2019 年度财务费用较 2018 年度增幅 22.35%, 主要系发行人经营规模迅速扩张, 新增有息债务较多所致。

## (5) 资产减值损失分析

发行人资产减值损失主要为坏账损失。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人资产减值损失分别为 2,618.44 万元、6,643.85 万元、20,300.80 万元和 3,375.31 万元。发行人 2019 年度资产减值损失较 2018 年度增加 13,656.95 万元, 增幅 205.56%, 主要系新增子公司青岛中资中程所致。

2019 年青岛中资中程资产减值损失为 7,568.87 万元, 主要由存货跌价损失构成。2016 年 11 月份, 青岛中资中程承接位于菲律宾 Ilocos Norte 省 Pasuquin 和 Burgos 地区的 132MW 风电+100MW 太阳能发电的风光一体化项目, 因风电

项目需要重新选址,依据谨慎性原则,对因前期执行风电项目确认的建造合同形成的已完工未结算资产计提预计损失。

#### (6) 公允价值变动损益分析

发行人公允价值变动损益主要来自持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月,发行人公允价值变动损益分别为 28,947.58 万元、-16,375.86 万元、45,393.79 万元和 46,439.29 万元,波动幅度较大。2018 年度,发行人公允价值变动损益为负,主要系受资本市场波动影响发行人持有的上市公司股价大幅波动所致。

#### (7) 投资收益分析

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月,发行人投资收益分别为 68,827.02 万元、70,613.01 万元、87,072.08 万元和 78,322.72 万元。近三年发行人投资收益构成如下表所示:

单位:万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-9,326.34	692.49	5,524.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	978.36	6,538.79	7,556.37
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	2,282.83	26,438.98	19,866.89
持有至到期投资在持有期间的投资收益	1,487.19	-	-
可供出售金融资产等取得的投资收益	3,771.60	-	-
理财产品收益	57,332.57	36,475.40	15,254.53
处置可供出售金融资产取得的投资收益	25,547.82	287.51	1,621.67
不良债权转让收入	1,284.78	179.84	19,003.02
其他	3,713.27		
<b>合计</b>	<b>87,072.08</b>	<b>70,613.01</b>	<b>68,827.02</b>

#### (8) 营业外收入分析

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月,发行人营业外收入分别为 94.77 万元、2,170.68 万元、90.80 万元和 156.02 万元。2018 年度发行人营业外收入增长较大主要系支付的对价小于取得股权价值计入当期损益的部分。

### (9) 营业外支出分析

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人营业外支出分别为 146.61 万元、657.00 万元、885.05 万元和 651.64 万元。发行人 2017 年度和 2018 年度营业外支出主要为罚款支出。根据《国家外汇管理局青岛分局行政处罚决定书(青汇检罚【2018】22 号)》, 2018 年, 发行人下属青岛城乡建设融资租赁有限公司因开办初期不熟悉外汇登记管理有关规定, 违反外汇登记管理规定行为、违反规定将外汇汇入境内行为及逃汇行为被罚款合计 654 万元。青岛城乡建设融资租赁有限公司已于 2018 年 11 月 19 日足额缴纳罚款, 并采取更正登记、将逃汇资金调回等方式积极整改, 截至本募集说明书摘要签署日, 青岛城乡建设融资租赁有限公司已按照国家外汇管理局相关要求完成整改。

### (10) 净利润分析

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人净利润分别为 83,700.25 万元、78,114.69 万元、81,819.56 万元和 123,144.82 万元。报告期内, 发行人净利润变动不大。

### (11) 其他综合收益的税后净额

2017-2019 年度及 2020 年 1-9 月, 发行人其他综合收益的税后净额分别为 294.41 万元、-185,390.03 万元、124,486.81 万元和 -4,620.57 万元。2018 年, 发行人为提高资产管理水平, 由直接持有权益工具投资变更为通过其在证券公司设立的资产管理计划间接持有, 将该等金融工具公允价值变动计入其他综合收益, 导致发行人 2018 年度其他综合收益的税后净额为负。

### (12) 盈利能力指标分析

近三年及一期, 发行人主要盈利能力指标情况如下表所示:

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业毛利率	28.46%	29.70%	43.20%	48.09%
总资产报酬率	2.44%	2.83%	3.10%	3.55%
净资产收益率	6.53%	9.93%	7.76%	11.46%

近三年及一期, 发行人营业毛利率分别为 48.09%、43.20%、29.70%和 28.46%;

发行人总资产报酬率分别为 3.55%、3.10%、2.83%和 2.44%；净资产收益率分别为 11.46%、7.76%、9.93%和 6.53%。因报告期内发行人总资产及净资产规模持续增长，发行人总资产报酬率及净资产收益率水平有所下滑，但仍保持在较高水平。

## (二) 未来业务发展目标及盈利能力的可持续性

### 1、未来业务目标

#### (1) 强化大局意识，坚持协同发展

主动匹配青岛市委市政府和城投集团发展战略，服务青岛市产业结构升级和新旧动能转换等重大战略部署。加强产融结合、投贷联动，力争将已投资的优质企业和资源嫁接导入到青岛市产业园区建设中，同时加强资本化运作和资产证券化力度，提升金融服务实体经济水平。强化内部协同意识，城投金控所属各公司要服从城投金控总体发展战略和措施部署，充分发挥各子公司之间的业务协同、人员协同、创新协同，夯实“金控一盘棋”理念，提升内部执行力。

#### (2) 强化风险意识，确保可持续发展

把风险防控放在更加突出的位置，注重将全面从严治党与风险防控相结合，牢牢树立风险管理永远在路上的理念，不断根据市场形势变化完善金融安全防线。实行分类管理、额度授权、分级管理的风控机制，进一步优化风险业务审批流程，强化风险检测预警机制，做到风险早识别、早预警、早发现、早处置，为业务的稳健可持续发展夯实基础。

#### (3) 强化市场意识，推动业务创新。

主动增强市场竞争意识和服务意识，对标同业先进，积极推动业务创新。逐步加大低风险产品的开拓与研究，加大供应链金融、消费金融开拓步伐，推进股权投资、发债担保等创新业务，进一步提高资产质量与收益率，提升盈利能力。深入探索债转股、投贷联动、投担联动等业务模式，并始终将合规经营和防范风险放在首位。

#### (4) 强化担当意识，履行社会责任。

作为国有金融服务平台，城投金控将坚持经济效益和社会效益并重，充分体现国有企业属性，立足全市经济发展需要，合理配置信贷资源，持续加大对小微和“三农”企业的信贷支持力度，全力为实体经济输血。主动担当社会责任，践行普惠金融精神，在金融扶贫、支农扶小等方面进行有益的探索和实践，努力实现经济效益和社会效益的协调统一。

#### (5) 强化治理结构，建立科学管控体系

不断完善治理结构，逐步向公众公司转型。建立科学统筹、业务可控、监管有规、奖惩有力的现代化企业管理体系，管理方式向现代化、高层次的集团管控转型。同时大力引进复合型人才转型，补充城投金控人员队伍，充实业务骨干，“补短板、强弱项”，逐步形成科学合理的组织架构。

## 2、可能影响公司盈利能力持续性、稳定性的因素分析

### (1) 较强的资本实力及股东背景

发行人系青岛城投集团独资设立的国有金融控股类集团公司，截至本募集说明书摘要签署日，公司实收资本为 55.00 亿元，资本实力较强。

公司成立至今，股东城投集团将其持有的担保公司、小贷公司、融资租赁公司、程远公司、金桥公司股权分别以股权增资或委托管理的方式划转到公司，目前由公司主要负责城投集团下属金融板块的投资和业务运营管理。公司股东城投集团为青岛市政府直属国有投资集团，主要负责开展城乡建设开发、产业投资运营和金融资本运作等，业务发展良好，已积累了一定的优质存量项目和业务资源，能够在资金、业务渠道等方面给予公司有力支持。

### (2) 完善的金融产业链

公司业务涉及融资担保、小额贷款、融资租赁、资产管理、互联网金融、基金管理等诸多领域，经过三年多的发展，已构建起较为完整的金融产业链。通过各业务板块的协同发展，有助于业务规模的较快增长，并能够在一定程度上分散业务风险。未来三至五年，公司将继续谋划、布局金融业务牌照，夯实金融板块发展基础，增强综合金融服务能力，提升公司金融品牌价值。以参股、设立并购基金等形式，参与金融机构的并购重组，探索金融服务的差异化、特色化、规范

化发展模式。

### (3) 完备的风险控制体系

经过多年的发展完善，公司各项风控制度已基本建立健全，涵盖费率管理、项目评审、合同管理、风险资产处置、放款检查、违规处罚、责任认定及追究等制度。风控法务部每年均会根据制度运行情况、社会及业界最新形势，结合各公司经营现状，对主要制度进行修订和完善。公司严格按照相关制度规范要求开展业务，明确各个岗位的职责，努力把风险损失降到最低限度。

## 六、本期债券发行后发行人资产负债结构的变化

本期债券发行完成后将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上产生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2020 年 9 月 30 日；
- 2、假设本期债券的募集资金净额为 10 亿元，即不考虑融资过程中所产生的相关费用且全部发行；
- 3、假设本期债券募集资金净额 10 亿元计入 2020 年 9 月 30 日的资产负债表，且全部计入所有者权益；
- 4、假设本期债券募集资金 10 亿元用于偿还有息债务；
- 5、假设本期债券于 2020 年 9 月 30 日完成发行。

基于上述假设，本期债券发行对发行人合并资产负债结构的影响如下表所示：

单位：万元

项目	债券发行前	债券发行后（模拟）	变化幅度
资产总计	9,309,135.27	9,309,135.27	-
负债合计	5,664,404.78	5,564,404.78	-100,000.00
所有者权益	3,644,730.49	3,744,730.49	100,000.00
资产负债率	60.85%	59.77%	-1.08%

## 七、重大或有事项或承诺事项

### (一) 发行人对外担保情况

截至 2020 年 9 月末, 发行人无除担保业务外的对外担保情况。

## (二) 或有负债

截至 2020 年 9 月末, 发行人不存在或有负债。

## (三) 资产负债表日后事项

截至 2020 年 9 月末, 发行人无需要披露的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

## (四) 重大未决诉讼或者仲裁事项

截至 2020 年 9 月末, 发行人及其子公司尚未了结重大诉讼仲裁事项如下:

青岛金之桥投资管理有限公司诉青岛凯旋地产有限公司房屋买卖合同纠纷案	
原告	青岛金之桥投资管理有限公司
被告	青岛凯旋地产有限公司
诉求及审理情况	青岛建工集团有限公司向原告借款, 借款到期后仍余 1.98 亿元本金无法归还, 被告作为担保人与青岛建工集团有限公司及原告签订协议, 约定以被告所有的 50 套房屋顶抵债务。后被告未履行义务, 原告向青岛市中级人民法院提起诉讼。本案已开庭审理。2020 年 7 月 15 日, 青岛市中级人民法院裁定驳回起诉, 目前青岛金之桥投资管理有限公司已上诉至山东省高级人民法院。
青岛凯旋地产有限公司诉青岛金之桥投资管理有限公司房屋买卖合同纠纷案	
原告	青岛凯旋地产有限公司
被告	青岛金之桥投资管理有限公司
诉求及审理情况	青岛建工集团有限公司向原告借款, 借款到期后仍余 1.98 亿元本金无法归还, 原告作为担保人与青岛建工集团有限公司及被告签订《债权清算和以房抵债协议》, 原告向青岛市中级人民法院提起诉讼, 要求撤销《债权清算和以房抵债协议》。本案于 2019 年 10 月 18 日开庭审理。2020 年 7 月 15 日青岛市中级人民法院裁定驳回起诉, 目前青岛凯旋地产有限公司已上诉至山东省高级人民法院。

## (五) 重大处罚情况

截至 2020 年 9 月末, 公司无重大处罚情况。

## 八、资产抵押、质押和其他限制用途安排

截至 2020 年 9 月末, 发行人合并报表范围内受限资产账面价值总计 990,071.70 万元, 其明细如下:

单位: 万元

青岛城投金融控股集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券  
(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书摘要

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	15,005.23	存出保证金、票据保证金、监管资金等
货币资金	20,000.00	质押的定期存款
货币资金	21,450.00	存单质押、贷款保证金
长期应收款	284,854.25	应收租赁款保理
长期应收款	489,757.45	资产证券化
长期应收款	149,513.54	转租赁
固定资产	3,270.47	借款抵押
固定资产	3,121.55	借款抵押
固定资产	3,099.21	借款抵押
<b>合计</b>	<b>990,071.70</b>	-

截至 2020 年 9 月末，除上述披露的受限资产之外，发行人自中国民生银行股份有限公司青岛分行取得借款，质押物为“青岛中资中程”(证券代码：300208)股票(77,870,000.00 股)，期末借款余额 79,800.00 万元。发行人无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

## 九、其他事项

无。

## 第五节 募集资金运用

### 一、本期债券募集资金运用计划

结合公司财务状况及未来资金需求,经公司股东批准、董事会会议审议通过并经中国证监会证监许可【2020】2925 号注册通过,本次公司债券发行总额不超过 30 亿元,分期发行。

本期面向专业投资者公开发行的公司债券规模不超过人民币 10 亿元(含 10 亿元)。具体而言,本期债券募集资金:

(1) 拟用于偿还发行人及其合并报表范围子公司的有息债务。

(2) 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。

本期债券拟偿还有息债务明细如下:

单位:万元

债权人	债务人	借款金额	拟使用募集资金金额	到期日
青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	青岛城投金融控股集团有限公司	100,000.00	100,000.00	2021/2/8
合计		<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>	

考虑到募集资金实际到位时间无法确切估计,待本期债券发行完毕、募集资金到账后,因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性,未来可能调整偿还有息负债的具体项目。发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素,本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则,在合法合规的用途范围内科学安排使用、管理资金。

本公司承诺:本期公司债券的发行不会新增青岛市地方政府债务,本期公司债券募集资金不用于偿还青岛市地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目。同时,本公司承诺:本期公司债券募集资金不用于房地产开发,不用于

购置土地，不用于小额贷款公司，不用于互联网金融业务，不用于股票二级市场投资，不用于委托贷款及资金周转业务、不用于购置专项资产管理计划等非生产性支出。本公司将建立募集资金监管机制，严格按照募集资金监管协议管理募集资金用途，确保募集资金不得转借他人，确保募集资金用于披露的用途。本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。

## 二、募集资金运用对发行人财务状况的影响

### (一) 对发行人负债结构的影响

以 2020 年 9 月 30 日发行人财务数据为基准，假设在本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，发行人合并财务报表的资产负债率水平将有所下降。

本期债券发行对发行人合并资产负债结构的影响如下表所示：

单位：万元

项目	债券发行前	债券发行后（模拟）	变化幅度
资产总计	9,309,135.27	9,309,135.27	-
负债合计	5,664,404.78	5,564,404.78	-100,000.00
所有者权益	3,644,730.49	3,744,730.49	100,000.00
资产负债率	60.85%	59.77%	-1.08%

### (二) 对发行人财务成本的影响

考虑到资信评级机构给予公司和本期债券的信用评级，参考目前二级市场上交易的以及近期发行的可比债券，预计本期债券发行时，利率水平将低于公司部分金融机构借款的贷款利率水平。因此，本期债券的发行有利于公司节约财务费用，提高公司盈利能力。

## 三、相关信息披露机制

根据《公司债券发行与交易管理办法》的要求，发行人将在债券存续期内披露中期报告和经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计的年度报告；根据《受托管理协议》及中国证监会的有关规定，在发生重大事项时，发行人将进行临时信息披露；发行人将在存续期内定期报告和临时报告中对募集资金实际使

用情况进行及时的信息披露。

#### 四、募集资金专项账户管理安排

发行人就本期债券，建立了切实有效的募集资金监管和隔离机制，确保募集资金用于披露的用途。具体措施如下：

##### (一) 募集资金专项账户管理安排

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，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。募集资金专项账户相关信息如下：

账户名称：青岛城投金融控股集团有限公司

开户银行：齐鲁银行股份有限公司青岛分行

银行账户：86615001101421017471

发行人将与监管银行签订募集资金专项账户监管协议，约定由监管银行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。募集资金只能用于募集说明书披露的用途，除此之外不得用于其他用途。本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。

##### (二) 聘请受托管理人

本期债券引入了债券受托管理人制度，发行人已与受托管理人签订了关于本期债券的受托管理协议，由受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督。受托管理人制度起到了监督本期债券募集资金使用的作用。

##### (三) 债券持有人会议

发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

##### (四) 严格信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

## 五、前次公司债券募集资金使用情况

2019 年 5 月 7 日，发行人完成了青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）（19 青控 01）的发行，发行规模 25 亿元，票面利率 4.80%。19 青控 01 募集资金已按照《青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定使用完毕。

2019 年 7 月 23 日，发行人完成了青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（19 青控 02）的发行，发行规模 10 亿元，票面利率 3.82%。19 青控 02 募集资金已按照《青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定使用完毕。

2019 年 7 月 25 日，发行人完成了青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）（19 青控 03）的发行，发行规模 5 亿元，票面利率 4.40%。19 青控 03 募集资金已按照《青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》的约定使用完毕。

2019 年 12 月 24 日，发行人完成了青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年公开发行可续期公司债券（第一期）（19 青控 Y1）的发行，发行规模 10 亿元，票面利率 5.50%。19 青控 Y1 募集资金已按照《青岛城投金融控股集团有限公司 2019 年公开发行可续期公司债券（第一期）募集说明书》的约定使用完毕。

本募集说明书摘要签署日，发行人公开发行的各期公司债券募集资金的使用与各期债券募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

## 第六节 备查文件

### 一、备查文件内容

本募集说明书摘要的备查文件如下：

- 1、发行人 2017 年度、2018 年度及 2019 年度经审计的财务报告及 2020 年三季度未经审计的财务报表；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、发行人律师出具的法律意见书；
- 4、信用评级机构出具的资信评级报告；
- 5、债券持有人会议规则；
- 6、债券受托管理协议；
- 7、中国证监会关于本次发行的注册文件。

在本期债券发行期内，投资者可以至本公司及主承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅募集说明书。

### 二、备查文件查阅地点

投资者可以自本期债券募集说明书公告之日起到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

**发行人：青岛城投金融控股集团有限公司**

住所：青岛市崂山区海尔路 168 号三层

联系地址：青岛市崂山区海尔路 188 号上实中心 T9 号楼 15 层

法定代表人：李成刚

联系人：沈慧

联系电话：0532-83958901

传真：0532-88963900

**牵头主承销商：中信证券股份有限公司**

住所：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

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：张佑君

联系人：赵宇驰、王翔驹、吴江博、王婧玉、张哲戎、随笑鹏、马征

联系电话：010-60837690、3310

传真：010-60833504

### 三、备查文件查阅时间

本期债券发行期间，每日 9:00-11:30，14:00-17:00（非交易日除外）。

投资者若对本募集说明书摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。