

债券简称: PR 漳九龙
债券简称: 16 漳九龙
债券简称: 19 漳九 01
债券简称: 19 漳九 02
债券简称: 20 漳九 01
债券简称: 20 漳九 02

债券代码: 124840. SH
债券代码: 136232. SH
债券代码: 155216. SH
债券代码: 155297. SH
债券代码: 166226. SH
债券代码: 166618. SH

平安证券股份有限公司
关于漳州市九龙江集团有限公司
发行公司债券
2020 年第一次临时受托管理事务报告

发行人

漳州市九龙江集团有限公司



债券受托管理人

平安证券股份有限公司



平安证券
PING AN SECURITIES

2020 年 7 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》(以下简称“管理办法”),《2014年漳州市九龙江建设有限公司公司债券募集说明书》、《漳州市九龙江集团有限公司公开发行 2016 年公司债券募集说明书》、《漳州市九龙江集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)募集说明书》、《漳州市九龙江集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第二期)募集说明书》、《漳州市九龙江集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)募集说明书》、《漳州市九龙江集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)募集说明书》(以下简称“《募集说明书》”),《2014 年漳州市九龙江建设有限公司公司债券受托管理协议》、《漳州市九龙江集团有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理协议》、《漳州市九龙江集团有限公司公开发行 2019 年公司债券受托管理协议》和《漳州市九龙江集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券受托管理协议》(以下简称“《受托管理协议》”)等相关文件以及漳州市九龙江集团有限公司(以下简称“九龙江集团”或“发行人”)提供的相关文件等,由本期债券受托管理人平安证券股份有限公司(以下简称“平安证券”)编制。平安证券编制本报告的内容及信息均来源于漳州市九龙江集团有限公司提供的资料或说明。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜作出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为平安证券所作的承诺或声明。

一、公司债券基本情况

（一）2014 年漳州市九龙江建设有限公司公司债券

- 1、债券总额：7 亿元。
- 2、债券期限：7 年期。
- 3、发行首日：2014 年 6 月 20 日。
- 4、付息日：每年的 6 月 20 日（如遇非交易日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计利息）。
- 5、担保方式：本期债券无担保。
- 6、募集资金用途：本期债券募集资金总额为 7 亿元，拟全部用于古雷作业区至古雷港互通口疏港公路项目。
- 7、债券发行利率：6.48%

（二）漳州市九龙江集团有限公司公开发行 2016 年公司债券

- 1、债券总额：25 亿元。
- 2、债券期限：7 年期，在第 5 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
- 3、发行首日：2016 年 4 月 6 日。
- 4、付息日：每年的 4 月 7 日（如遇非交易日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计利息）。
- 5、担保方式：本期债券无担保。
- 6、募集资金用途：本次债券募集资金拟用 200,000 万元偿还公司债务，以优化债务结构；剩余 50,000 万元用于补充公司流动资金，改善公司资金状况。
- 7、债券发行利率：3.60%

（三）漳州市九龙江集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)

- 1、债券总额：20 亿元。
- 2、债券期限：5 年期，在第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
- 3、发行首日：2019 年 3 月 12 日。
- 4、付息日：每年的 3 月 14 日（如遇非交易日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计利息）。

5、担保方式：本期债券无担保。

6、募集资金用途：本期债券募集资金拟用 20 亿元偿还公司债务和补充流动资金。本期发行公司债券不涉及新增地方政府债务，募集资金不用于偿还地方政府债务或不产生经营性收入的公益性项目。募集资金偿还用于公司债务之后，如有剩余将用于公司补充流动资金。

7、债券发行利率：4.40%

（四）漳州市九龙江集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第二期)

1、债券总额：10 亿元。

2、债券期限：5 年期，在第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

3、发行首日：2019 年 4 月 3 日。

4、付息日：每年的 4 月 8 日（如遇非交易日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计利息）。

5、担保方式：本期债券无担保。

6、募集资金用途：本期债券募集资金拟用 10 亿元偿还公司债务和补充流动资金。本期发行公司债券不涉及新增地方政府债务，募集资金不用于偿还地方政府债务或不产生经营性收入的公益性项目。募集资金偿还用于公司债务之后，如有剩余将用于公司补充流动资金。

7、债券发行利率：4.47%

（五）漳州市九龙江集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)

1、债券总额：13 亿元。

2、债券期限：5 年期，在第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

3、发行首日：2020 年 3 月 12 日。

4、付息日：每年的 3 月 16 日（如遇非交易日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计利息）。

5、担保方式：本期债券无担保。

6、募集资金用途：本期债券募集资金拟全部用于偿还公司债务，进一步优化发行人资本结构，提高公司的抗风险能力。

7、债券发行利率：3.70%

(六) 漳州市九龙江集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)

1、债券总额：15 亿元。

2、债券期限：5 年期，在第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

3、发行首日：2020 年 4 月 23 日。

4、付息日：每年的 4 月 27 日（如遇非交易日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计利息）。

5、担保方式：本期债券无担保。

6、募集资金用途：本期债券募集资金拟全部用于偿还公司债务，进一步优化发行人资本结构，提高公司的抗风险能力。

7、债券发行利率：3.60%

二、重大事项

2020 年 7 月 27 日，大公国际资信评估有限公司出具信用等级报告（大公报 D【2020】547 号），将发行人长期信用等级上调为 AAA，评级展望为稳定。此次评级上调主要基于以下原因：

（一）发行人药业核心产品片仔癀的处方和工艺受到国家保护，品牌知名度很高，且拥有片仔癀独家生产权和定价权，药业盈利能力强；同时，发行人建立养殖基地、加大原材料储备，为原材料的稳定供应和成本控制提供一定保障。

（二）2017 年以来，发行人营业收入和净利润逐年增加，且福海创石化项目产能逐步释放，投资收益对发行人利润形成良好补充。

（三）作为漳州市政府重要的产业投融资主体之一，发行人在政府补助和税收优惠方面可获得支持。

（四）2017-2019 年，发行人经营性现金流持续净流入，2019 年其对负债和利息的保障程度较好。

平安证券作为 PR 漳九龙、16 漳九龙、19 漳九 01、19 漳九 02、20 漳九 01 和 20 漳九 02 的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本受托管理事务临时报告。

平安证券后续将持续关注发行人上述公告所述事项的进展情况以及发行人关于 PR 漳九龙、16 漳九龙、19 漳九 01、19 漳九 02、20 漳九 01 和 20 漳九 02 本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提请投资者关注 PR 漳九龙、16 漳九龙、19 漳九 01、19 漳九 02、20 漳九 01 和 20 漳九 02 的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

以下无正文。

(本页无正文，为《平安证券股份有限公司关于漳州市九龙江集团有限公司发行公司债券 2020 年第一次临时受托管理事务报告》之签章页)

