

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
债券简称: 20 漳九 Y1

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
债券代码: 175102.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 年第三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 9 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”），《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》、《漳州市九龙江集团有限公司 2020 年公开发行永续期公司债券(第一期)募集说明书》（以下简称“《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》、《漳州市九龙江集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券受托管理协议》、《漳州市九龙江集团有限公司 2020 年公开发行永续期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）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%

（二）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%

（三）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%

（四）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%

（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%

(六) 漳州市九龙江集团有限公司 2020 年公开发行永续期公司债券(第一期)

1、债券总额：15 亿元。

2、债券期限：2+N 年期，在第 2 个计息年度末附发行人续期选择权、递延利息支付权、赎回选择权。

3、发行首日：2020 年 9 月 3 日。

4、付息日：每年的 9 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：本期债券募集资金拟全部用于偿还公司债务。

7、债券发行利率：4.48%

二、重大事项

2020 年 9 月 27 日，东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）出具信用等级公告（东方金诚债跟踪评字【2020】727 号），上调发行人主体信用等级至 AAA，评级展望为稳定。此次评级上调主要基于以下原因：

（1）跟踪期内，漳州市经济保持稳定增长，经济实力与财政实力仍很强，食品、装备制造、石化工业等主导产业保持快速增长，为公司业务发展提供了良好的区域经济环境；

（2）公司片仔癀系列药品的处方、工艺是国家一级保护品种，具有独家生产权，药品市场地位高，公司 2020 年 7 月收购龙晖药业 51%股权，产品线进一步丰富，综合竞争力很强；

（3）未来随着公司投资项目—福海创石化技改完成，产能进一步扩张，预计该投资项目为公司贡献的投资收益将进一步增长；

（4）公司持有片仔癀药业和龙溪股份两家上市子公司股权，未质押股权市值很高，融资渠道畅通；

（5）公司是漳州市政府重要的产业投融资主体，预计未来在债务化解、开

发区基础设施运营等方面仍可得到股东很大支持。

三、影响分析

此次评级调整不会对公司的生产经营及偿债能力产生不利影响。

平安证券作为 16 漳九龙、19 漳九 01、19 漳九 02、20 漳九 01、20 漳九 02 和 20 漳九 Y1 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 16 漳九龙、19 漳九 01、19 漳九 02、20 漳九 01、20 漳九 02 和 20 漳九 Y1 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 16 漳九龙、19 漳九 01、19 漳九 02、20 漳九 01、20 漳九 02 和 20 漳九 Y1 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 年第三次临时受托管理事务报告》之签章页）

