
股票简称：蓝光发展

股票代码：600466

债券简称：16 蓝光 01

债券代码：136700

19 蓝光 01

债券代码：155163

19 蓝光 02

债券代码：155484

19 蓝光 04

债券代码：155592

20 蓝光 02

债券代码：163275

20 蓝光 04

债券代码：163788



四川蓝光发展股份有限公司

（住所：成都市高新区（西区）西芯大道 9 号）

公开发行公司债券受托管理事务临时报告

受托管理人



中信证券股份有限公司

（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）

二零二一年八月

重要声明

本报告依据《公司债券受托管理人执业行为准则》、《四川蓝光发展股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）募集说明书》、《四川蓝光发展股份有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）募集说明书》、《四川蓝光发展股份有限公司公开发行2019年公司债券（第二期）募集说明书》、《四川蓝光发展股份有限公司公开发行2019年公司债券（第三期）募集说明书》、《四川蓝光发展股份有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）募集说明书》、《四川蓝光发展股份有限公司公开发行2020年公司债券（第二期）募集说明书》、《四川蓝光发展股份有限公司2015年公司债券受托管理协议》、《四川蓝光发展股份有限公司公开发行2018年公司债券受托管理协议》、《四川蓝光发展股份有限公司公开发行2019年公司债券受托管理协议》等相关规定、公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及四川蓝光发展股份有限公司（以下简称“蓝光发展”或“发行人”）提供的相关资料等，由本次公司债券受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。

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中信证券所作的承诺或声明。

一、本次债券的基本情况

（一）公开发行 2016 年公司债券基本情况

四川蓝光发展股份有限公司公开发行不超过人民币 40 亿元公司债券已于 2016 年 3 月 15 日获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）“证监许可[2016]513 号”批复核准。

2016 年 9 月 12 日，发行人四川蓝光发展股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（以下简称“16 蓝光 01”）。16 蓝光 01 共募集资金人民币 30.00 亿元，为 5 年期品种，附第 3 年末及第 4 年末发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权及第 3 年末发行人赎回选择权，票面利率为 7.40%，起息日为 2016 年 9 月 14 日。16 蓝光 01 于 2016 年 10 月 13 日起在上海证券交易所上市。简称为 16 蓝光 01，代码为 136700。截至本报告出具日，16 蓝光 01 存续 11.81215 亿元，已发生实质性违约。

（二）公开发行 2019 年公司债券基本情况

四川蓝光发展股份有限公司公开发行不超过人民币 25 亿元公司债券已于 2018 年 9 月 27 日获得中国证监会“证监许可[2018]1551 号”批复核准。

2019 年 3 月 15 日，发行人四川蓝光发展股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）（以下简称“19 蓝光 01”）。19 蓝光 01 共募集资金人民币 11.00 亿元，为 3 年期品种，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权、赎回选择权及投资者回售选择权，票面利率为 7.50%，起息日为 2019 年 3 月 19 日。19 蓝光 01 于 2019 年 3 月 29 日起在上海证券交易所上市。简称为 19 蓝光 01，代码为 155163。截至本报告出具日，19 蓝光 01 存续 7.23 亿元，已发生实质性违约。

2019 年 7 月 19 日，发行人四川蓝光发展股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）。本期债券分为两个品种，品种一（以下简称“19 蓝光 02”）共募集资金人民币 11.00 亿元，为 3 年期品种，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权、赎回选择权及投资者回售选择权，票面利率为 7.50%，起息日为 2019 年 7 月 23 日。品种二（以下简称“19 蓝光 03”）全额回拨至品种一。19 蓝光 02 于 2019 年 8 月 5 日起在上海证券交易所上市。简称为 19 蓝光 02，代码为 155484。

截至本报告出具日，19 蓝光 02 存续 11.00 亿元，已发生实质性违约。

2019 年 8 月 2 日，发行人四川蓝光发展股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第三期）（以下简称“19 蓝光 04”）。19 蓝光 04 共募集资金人民币 3.00 亿元，为 3 年期品种，票面利率为 7.00%，起息日为 2019 年 8 月 6 日。19 蓝光 04 于 2019 年 8 月 19 日起在上海证券交易所上市。简称为 19 蓝光 04，代码为 155592。截至本报告出具日，19 蓝光 04 存续 3.00 亿元，已发生实质性违约。

（三）公开发行 2020 年公司债券基本情况

四川蓝光发展股份有限公司公开发行不超过人民币 29 亿元公司债券已于 2019 年 11 月 12 日获得中国证监会“证监许可[2019]2268 号”批复核准。

2020 年 3 月 12 日，发行人四川蓝光发展股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（以下简称“20 蓝光 02”）。20 蓝光 02 共募集资金人民币 7.50 亿元，为 3 年期品种，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权、赎回选择权及投资者回售选择权，票面利率为 7.15%，起息日为 2020 年 3 月 16 日。20 蓝光 02 于 2020 年 3 月 23 日起在上海证券交易所上市。简称为 20 蓝光 02，代码为 163275。截至本报告出具日，20 蓝光 02 存续 7.50 亿元，已发生实质性违约。

2020 年 7 月 29 日，发行人四川蓝光发展股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第二期）。本期债券分为两个品种，品种一（以下简称“20 蓝光 03”）全额回拨至品种二；品种二（以下简称“20 蓝光 04”）共募集资金人民币 8.00 亿元，为 3 年期品种，票面利率为 7.00%，起息日为 2020 年 7 月 31 日。20 蓝光 04 于 2020 年 8 月 6 日起在上海证券交易所上市。简称为 20 蓝光 04，代码为 163788。截至本报告出具日，20 蓝光 04 存续 8.00 亿元，已发生实质性违约。

二、重大事项

四川蓝光发展股份有限公司于 2021 年 7 月 28 日发布了《四川蓝光发展股份有限公司未能清偿到期债务的公告》，主要内容如下：

“一、违约债务的情况

根据 2021 年 7 月 23 日发布的《四川蓝光发展股份有限公司未能清偿到期债务的公告》，截至 2021 年 7 月 23 日终，四川蓝光发展股份有限公司（以下简称“发行人”）未能按照约定筹措足额偿付资金，“19 蓝光 02”不能按期足额偿

付当期利息及回售本金（包含回售本金 9.93176 亿元及本年度利息 0.825 亿元，本息合计 10.75676 亿元），已构成实质性违约。

根据 2021 年 7 月 28 日发布的《关于“19 蓝光 07”2021 年第一次债券持有人会议决议的公告》，“19 蓝光 07”2021 年第一次债券持有人会议（以下简称“本次持有人会议”）表决通过了《关于宣布“19 蓝光 07”加速清偿的议案》，即“19 蓝光 07”的本金和相应利息于 2021 年 7 月 28 日到期应付。截至 7 月 28 日终，四川蓝光发展股份有限公司（以下简称“发行人”）未能按照约定筹措足额偿付资金，“19 蓝光 07”不能按期足额偿付当期利息及本金，已构成实质性违约。

截至 2021 年 7 月 28 日，债券基本情况如下：

“19 蓝光 07”基本情况

债券名称：四川蓝光发展股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）（品种三）（债券简称“19 蓝光 07”）。

发行规模：本期债券实际发行规模为人民币 4 亿元。

债券期限：3 年期。

票面利率：7.50%。

债券担保：本期债券发行无担保。

发行时信用级别及资信评级机构：本期债券无评级。

二、违约情况

公司应于 2021 年 7 月 28 日兑付“19 蓝光 07”本年度利息及本金，截至 2021 年 7 月 28 日，“19 蓝光 07”不能按期足额偿付本息金额合计约 4.20 亿元，已构成实质性违约。

因受宏观经济环境、行业环境、融资环境叠加影响，自 2020 年年度末至今，公司公开市场再融资受阻，经营性现金流回速放缓，公司流动性出现阶段性紧张，加之部分金融机构提前宣布到期，导致出现“19 蓝光 07”未能如期偿还的情况。

截止 2021 年 7 月 28 日，公司累计到期未能偿还的债务本息合计 105.79 亿元（包含公司未能在 2021 年 7 月 28 日偿付的“19 蓝光 07”公司债券本息金额

约 4.20 亿元)。

公司流动性阶段性紧张导致债务逾期,将会对公司经营和融资产生较大影响。同时,可能触发公司信用类债券交叉违约。为化解公司债务风险,公司正全力协调各方积极筹措资金,商讨多种方式解决相关问题。同时,公司将结合持有人会议决议,并在地方政府的大力支持下,在金融监管机构的积极协调下,制定短中长期综合化解方案,积极解决当前问题。

公司将结合 2021 年 7 月 28 日公告的《关于“19 蓝光 07”2021 年第一次债券持有人会议决议的公告》,安排后续相关偿还计划。

三、相关机构及联系方式

1、发行人:四川蓝光发展股份有限公司

地址:四川省成都市高新(西区)西芯大道 9 号

联系人:蒋武、张洁

联系电话:028-87826457、028-879485872

2、债券受托管理人:申万宏源证券有限公司

地址:北京市西城区太平桥大街 19 号

联系人:于海龙、梁煜莹

联系电话:010-88085967”

三、提醒投资者关注风险

中信证券作为四川蓝光发展股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券(“16 蓝光 01”、“19 蓝光 01”、“19 蓝光 02”、“19 蓝光 04”、“20 蓝光 02”、“20 蓝光 04”)的受托管理人,严格按照以上债券《债券受托管理协议》的约定履行受托管理人职责,持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。中信证券在获悉上述事项后,根据相关规定出具本受托管理事务临时报告。

截至本报告出具日,发行人已构成违约事件,上述违约事件将对发行人的偿债能力产生重大不利影响。中信证券后续将密切关注蓝光发展上述违约事项进展和对违约债务的化解措施与安排,持续密切关注对以上债券的本息偿付情况以及

其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》及《债券受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责，提示发行人及时履行信息披露义务，配合做好债券持有人会议召集等工作。

中信证券将持续做好对发行人市场舆情的监测工作，加大对发行人的风险排查力度，通过访谈、邮件、电话等方式，向发行人强调债券足额兑付、兑息的重要性和紧迫性，督促发行人通过各种渠道积极筹集资金，并将持续跟进发行人债务风险综合化解方案的制定进展、偿付资金的落实与到位情况。

特此提醒投资者注意投资风险及发行人信用风险，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《四川蓝光发展股份有限公司公开发行公司债券受托管理事务临时报告》之盖章页）

