

关于

漳州市九龙江集团有限公司

公司债券的

临时受托管理事务报告

债券简称:	21 漳九 D2	债券代码:	197679.SH
债券简称:	22 漳九 01	债券代码:	185250.SH
债券简称:	22 漳九 02	债券代码:	185249.SH

受托管理人：中信建投证券股份有限公司



2022 年 3 月

重要声明

本报告依据《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》、《漳州市九龙江集团有限公司 2021 年非公开发行短期公司债券之债券受托管理协议》、《漳州市九龙江集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》（以下合称“《债券受托管理协议》”）、其它相关信息披露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”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人提供的资料或说明。

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中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

一、公司债券基本情况

2021年12月3日，漳州市九龙江集团有限公司2021年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第二期）完成发行，简称“21漳九D2”，发行规模10亿元，票面利率2.90%，期限365天。

2022年1月18日，漳州市九龙江集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种一完成发行，简称“22漳九01”，发行规模15亿元，票面利率3.08%，期限3+2年。

2022年1月18日，漳州市九龙江集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种二完成发行，简称“22漳九02”，发行规模5亿元，票面利率3.55%，期限5+2年。

二、重大事项

（一）权益变动基本情况

2022年1月，发行人通过大宗交易减持漳州片仔癀药业股份有限公司（以下简称“片仔癀公司”）股份5,400,000股（占片仔癀公司总股本0.89%），由福建漳龙集团有限公司（以下简称“漳龙集团”）、福建漳州城投集团有限公司（以下简称“漳州城投”）、漳州市交通发展集团有限公司（以下简称“漳州交通”）各受让1,800,000股（各占片仔癀公司总股本0.30%）。减持后，发行人及一致行动人漳州国有资产投资经营有限公司（以下简称“漳州国投”）合计持有片仔癀公司341,040,455股，占片仔癀公司总股本56.53%。

2022年3月，根据《关于漳州片仔癀药业股份有限公司的国有股份无偿转让协议》，发行人拟将其持有的片仔癀公司9,000,000股（占片仔癀公司总股本1.49%）分别无偿划转至漳龙集团、漳州城投、漳州交通各3,000,000股（各占片仔癀公司总股本0.50%）。本次国有股份无偿划转事宜已取得漳州市人民政府国有资产监督管理委员会同意。

本次国有股份无偿划转实施完毕后，发行人及一致行动人漳州国投合计持有片仔癀公司332,040,455股，占片仔癀公司总股本的55.04%。

（二）无偿转让标的情况

本次无偿转让的标的为发行人持有片仔癀公司的 9,000,000 股。截止 3 月 18 日，片仔癀公司的收盘价为 312.8 元/股。

1、片仔癀公司基本情况

公司名称：漳州片仔癀药业股份有限公司

成立时间：1999 年 12 月 28 日

企业性质：股份有限公司（上市、国有控股）

注册地：福建省漳州市芗城区琥珀路 1 号

法定代表人：林伟奇

注册资本：60,331.721 万元人民币

控股股东：漳州市九龙江集团有限公司（未无偿转让前持股比例为 56.03%）

实际控制人：漳州市人民政府国有资产监督管理委员会

2、最近一年及一期主要业务的开展情况

片仔癀公司是国家高新技术企业、中华老字号企业。生产设备达到世界先进水平，并已通过国家药品 GMP 认证。片仔癀公司主要业务包括中成药制造、医药流通。其中，核心产品为片仔癀系列，包括片仔癀、片仔癀胶囊、复方片仔癀含片、复方片仔癀软膏、复方片仔癀痔疮膏等片仔癀系列产品。除药品销售之外，公司积极打造健康、保健、养生食品的健康产业，产品延伸至保健品、保健食品、特色功效化妆品和日化产品。片仔癀公司 2020 年度各项业务收入情况如下：

单位：万元、%

业务	2020 年度	
	金额	占比
医药	557,606.67	85.64
日用品、化妆品销售	90,518.22	13.90
食品销售	1,125.58	0.17
其他收入	1,827.73	0.28
合计	651,078.20	100.00

3、主要财务情况

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）对片仔癀公司 2020 年度财务报告进行了审计，并出具了华兴审字[2021]21005160013 号标准无保留意见的审计报告，片仔癀公司 2021 年 1-9 月的财务报表未经审计。片仔癀公司 2020 年度及 2021 年 1-9 月主要财务情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月末/1-9 月	2020 年末/度
总资产	1,197,830.11	1,020,556.97
货币资金	672,614.33	516,846.18
总负债	218,336.80	194,901.42
营业收入	611,164.76	651,078.20
净利润	206,088.45	168,935.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	200,615.91	158,912.89
经营活动产生的现金流量净额	64,388.25	146,707.65
投资活动产生的现金流量净额	8,203.64	-28,202.92
筹资活动产生的现金流量净额	-60,074.70	-53,651.96

(三) 受让方基本情况

1、基本情况

股权受让方 1：福建漳龙集团有限公司

企业性质：有限责任公司（国有控股）

注册地：福建省漳州市芗城区胜利东路 3 号漳州发展广场 16、17 层

主要办公地点：福建省漳州市芗城区胜利东路 3 号漳州发展广场 16、17 层

法定代表人：吴子毅

注册资本：382,850 万元人民币

主要股东：漳州市人民政府国有资产监督管理委员会（持股 90%）、福建省财政厅（持股 10%）

实际控制人：漳州市人民政府国有资产监督管理委员会

漳龙集团为福建省漳州市一家从事水务经营管理、汽车销售、进出口贸易、基础设施投资与建设等多个行业的多元化国有企业集团。经过多年的发展，漳龙集团形成了以漳州发展为核心的汽车销售、进出口贸易、城市水务业务平台；以路通公司与高速公司为核心的高速公路等基础设施建设运营平台；以东南花都为核心的现代农业、旅游商贸、会展平台；以双菱建材为核心的陶瓷资产经营、建材产品开发生产、物流平台；以商贸集团为核心的贸易平台。2020 年度，漳龙集团各项业务收入情况如下：

单位：万元、%

业务	2020 年度	
	金额	占比
商品销售收入	981,699.11	77.64
自来水销售收入	24,883.10	1.97
房地产收入	41,832.63	3.31
工程板块收入	171,863.64	13.59

业务	2020 年度	
	金额	占比
其他收入	44,115.25	3.49
合计	1,264,393.73	100.00

截至发行人公告出具日，漳龙集团资信及诚信情况良好，不存在重大违法违规情况。

股权受让方 2：福建漳州城投集团有限公司

企业性质：有限责任公司（国有控股）

注册地：福建省漳州市龙文区江滨路碧湖展示馆第三层

主要办公地点：福建省漳州市龙文区江滨路碧湖展示馆第三层

法定代表人：曾凡沛

注册资本：200,000 万元人民币

主要股东：漳州市人民政府国有资产监督管理委员会（持股 90%）、福建省财政厅（持股 10%）

实际控制人：漳州市人民政府国有资产监督管理委员会

按照市委、市政府的定位，漳州城投围绕打造一流城市运营服务商的经营理念，构建以“城市开发”、“城市建设”和“城市经营”三大业务板块为主线的发展格局，通过承担城市基础设施以及市政府批准的其他重大项目的投资与建设任务，在城市道路、园林绿化、通信管网、垃圾处理、收储土地整理开发、房地产开发、保障房建设、养老服务与地产、公共停车、旧城改造、城市特许经营项目等方面，创新投资建设和运营管理模式，推动城市建设，促进城市发展。2020 年度，漳州城投各项业务收入情况如下：

单位：万元、%

业务	2020 年度	
	金额	占比
工程收入	185,822.55	30.46
销售商品收入	177,635.64	29.12
房地产开发收入	136,022.86	22.30
物业及保安服务收入	65,210.30	10.69
环境保洁收入	14,899.91	2.44
勘察设计等收入	12,282.72	2.01
房屋租赁收入	3,681.06	0.60
城市废弃物处理收入	2,484.71	0.41
软件开发收入	2,044.20	0.34
餐饮服务收入	722.68	0.12
其他收入	4,797.96	0.79

业务	2020 年度	
	金额	占比
合计	610,023.12	100.00

截至发行人公告出具日，漳州城投资信及诚信情况良好，不存在重大违法违规情况。

股权受让方 3：漳州市交通发展集团有限公司

企业性质：有限责任公司（国有控股）

注册地：福建省漳州市龙文区江滨东路 7 号船坞建筑 B 座

主要办公地点：福建省漳州市龙文区江滨东路 7 号船坞建筑 B 座

法定代表人：蔡艺良

注册资本：200,000 万元人民币

主要股东：漳州市人民政府国有资产监督管理委员会（持股 90%）、福建省财政厅（持股 10%）

实际控制人：漳州市人民政府国有资产监督管理委员会

漳州交通作为漳州市政府批准成立的国有独资公司，主要负责漳州市城市基础设施的建设及国有资产的运营工作，尤其是经营性交通基础设施和交通枢纽场站及大型物流设施的投资、建设与管理；此外，近年来漳州交通通过股权投资或收购铁投公司等方式向高速公路及铁路建设投资领域涉足，漳州交通业务板块已全面覆盖漳州市交通基础设施建设、铁路及高速公路投资建设、公交客运服务等交通类领域，在交通基础设施建设和运营管理方面的整体实力较强。2020 年度，漳州交通各项业务收入情况如下：

单位：万元、%

业务	2020 年度	
	金额	占比
交通基建	155,874.59	44.45
交通运输	15,326.62	4.37
商品销售	131,038.43	37.37
检测业务	34.35	0.01
轮船租金	3,774.00	1.08
其他	44,610.51	12.72
合计	350,658.50	100.00

截至发行人公告出具日，漳州交通资信及诚信情况良好，不存在重大违法违规情况。

2、与发行人关系

发行人与三家股权受让方均受漳州市人民政府国有资产监督管理委员会控制，但根据公司法，同受国资委控制的企业之间不构成关联关系。

3、主要财务情况

(1) 漳龙集团 2020 年主要财务情况：

单位：万元

项目	2020 年末/度
总资产	5,875,957.52
总负债	3,994,005.43
所有者权益	1,881,952.09
营业收入	1,273,935.33
营业利润	59,312.82
利润总额	80,052.64
净利润	70,954.95
经营活动产生的现金流量净额	-351,588.04
投资活动产生的现金流量净额	-187,652.54
筹资活动产生的现金流量净额	503,308.55

(2) 漳州城投 2020 年主要财务情况：

单位：万元

项目	2020 年末/度
总资产	4,092,350.42
总负债	2,816,539.03
所有者权益	1,275,811.39
营业收入	610,023.12
营业利润	39,131.20
利润总额	39,865.44
净利润	27,074.85
经营活动产生的现金流量净额	-371,979.80
投资活动产生的现金流量净额	12,328.93
筹资活动产生的现金流量净额	293,196.46

(3) 漳州交通 2020 年主要财务情况：

单位：万元

项目	2020 年末/度
总资产	4,073,626.40
总负债	2,750,111.27
所有者权益	1,323,515.13
营业收入	350,658.50
营业利润	4,057.35
利润总额	4,590.20
净利润	6,410.99
经营活动产生的现金流量净额	13,809.40
投资活动产生的现金流量净额	-430,988.69
筹资活动产生的现金流量净额	308,475.62

4、股权的转让或登记情况

截至发行人公告出具日，发行人正按照相关法律法规要求，规范推进无偿划转工作，并严格履行后续信息披露义务。股权的划转基准日为 2022 年 3 月 31 日。

（四）权益变动的原因

漳州市属国企结构布局优化调整需要。

（五）相关决策情况

根据《漳州市九龙江集团有限公司董事会决议（第 519 次）》，同意上述大宗交易减持事宜。

根据漳州市国资委《关于漳州市九龙江集团有限公司无偿划转漳州片仔癀药业股份有限公司部分股份的批复》（漳国资产权〔2022〕16 号），同意上述股权无偿划转事宜。

（六）对偿债能力的影响分析

根据发行人公告，本次权益变动事项不会导致片仔癀公司控股股东及实际控制人发生变化，不会对发行人偿债能力和偿付安排产生不利影响。目前，发行人正按照相关法律法规要求，规范推进无偿划转工作，并严格履行后续信息披露义务。

中信建投证券后续将密切关注发行人关于上述债券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上述债券的相关风险，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《关于漳州市九龙江集团有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》的盖章页）

