



## 漳州市九龙江集团有限公司

（住所：福建省漳州市龙文区湖滨路 1 号九龙江集团大厦）

## 公司债券受托管理事务报告 （2021 年度）

受托管理人



（住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座  
第 22-25 层）

2022 年 6 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 2015 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 2018 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”）、《漳州市九龙江集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见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等，由公司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。

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。在任何情况下，未经平安证券书面许可，不得用作其他任何用途。

# 目 录

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| 重要声明 .....                        | 2  |
| 第一节 受托管理人履行职责情况 .....             | 4  |
| 第二节 发行人的经营与财务状况 .....             | 6  |
| 第三节 发行人募集资金使用与专项账户运作情况与核查情况 ..... | 10 |
| 第四节 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析 .....    | 17 |
| 第五节 公司债券的本息偿付情况 .....             | 20 |
| 第六节 债券持有人会议召开的情况 .....            | 23 |
| 第七节 偿债能力和意愿分析 .....               | 24 |

## 第一节 受托管理人履行职责情况

平安证券作为发行人公司债券受托管理人, 2021 年内按照《受托管理协议》及其他发行文件的约定履行了公司债券的受托管理职责, 建立了对发行人的定期跟踪机制, 并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。

### 1、定期提示

自公司债券发行成功后，为规范募集资金使用和信息披露行为，保护投资者权益，平安证券每月以邮件形式向发行人发送提请做好债券存续期信息披露工作的相关函件，要求发行人对中国证监会等监管机构要求、公司债券募集说明书中约定的可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项进行排查。

## 2、定期受托管理事务报告

根据公司债券受托管理协议及募集说明书的有关约定,平安证券将于每年度6月30日前披露上一年度受托管理事务报告。

平安证券已于 2021 年 6 月 28 日披露《漳州市九龙江集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2020 年度）》。

### 3、临时受托管理事务报告

平安证券于 2021 年 7 月 5 日就发行人“信息披露事务负责人发生变化”事项披露了《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 2021 年第一次临时受托管理事务报告》。

平安证券于 2021 年 7 月 28 日就发行人“控股股东部分国有股权无偿划转情况”及“经营范围发生变化”事项披露了《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 2021 年第二次临时受托管理事务报告》。

平安证券于 2021 年 11 月 10 日就发行人“集中竞价减持上市公司股份”事项披露了《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 2021 年第三次临时受托管理事务报告》。

平安证券于 2021 年 12 月 10 日就发行人“无限售流通股解除质押”事项披

露了《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  
2021 年第四次临时受托管理事务报告》。

## 第二节 发行人的经营与财务状况

### 一、发行人基本情况

中文名称：漳州市九龙江集团有限公司

英文名称：ZhangZhou JiuLongJiang Group Co.,Ltd.

注册地址：福建省漳州市芗城区上街1号片仔癀综合大楼18层

办公地址：福建省漳州市芗城区上街1号片仔癀综合大楼10层

法定代表人：潘杰

信息披露负责人：林柳强

电话：0596-2309567

传真：0596-2305105

电子信箱：745399377@qq.com

成立日期：1980年10月01日

注册资本：人民币4,000,000,000.00元

统一社会信用代码：91350600156507684C

主营业务：基础设施建设；对工业、农业、建筑业、制造业、第三产业的投资；建筑材料（危险化学品除外）、机械设备、电器设备、汽车零部件、金属材料、铝塑制品、包装材料及制品、五金产品、电子产品、农林牧产品、水产品、预包装食品兼散装食品、纺织、服装及家庭用品、文化体育用品、第一类医疗器械、矿产品（危险化学品除外）、化工产品（危险化学品及易制毒化学品除外）、食品添加剂（不含须经许可审批的项目）的批发、零售；土地收储；自营和代理商品及技术的进出口；批发(租赁储存设施)；苯、苯乙烯（稳定的）、丙烷、丙烯、粗苯、二甲苯、环己烷、甲苯、甲醇、甲基叔丁基醚、煤焦油、煤油、氢氧化钠溶液（含量 $\geq 30\%$ ）、溶剂油（闭杯闪点 $\leq 60^{\circ}\text{C}$ ）、均三甲苯、石脑油、石油醚、乙苯、乙醇（无水）、异丁烯、异辛烷、正庚烷、石油原油、汽油、柴油（闭杯闪点 $\leq 60^{\circ}\text{C}$ ）；三号喷气燃料、有机热载体、工业白油、粗白油、航空煤油、沥青、煤基氢化油、液蜡、燃料油（以上9种产品不含危险化学品及易制毒化学品）的批发、零售；汽油、煤油、柴油及其他符合国家产品质量标准、具有相同用途的乙醇汽油和生物柴油等替代燃料批发（不含危险化学品及易制毒化学品）；汽油、煤油、柴油及其他符合国家

产品质量标准、具有相同用途的乙醇汽油和生物柴油等替代燃料零售（不含危险化学品及易制毒化学品）；汽油、煤油、柴油及其他符合国家产品质量标准、具有相同用途的乙醇汽油和生物柴油等替代燃料仓储（不含危险化学品及易制毒化学品）；原油加工及石油制品制造（不含易制毒化学品）；其他原油制造（不含易制毒化学品）；原油批发（不含危险化学品及易制毒化学品）；原油零售（不含危险化学品及易制毒化学品）；其他未列明的化工产品销售（不含危险化学品及易制毒化学品）；金属及金属矿批发（不含危险化学品和监控化学品）；国际贸易代理服务；其他贸易经纪与代理服务、贸易咨询服务、供应链管理服务等。（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2021年度经营情况

发行人是漳州市政府最重要的产业投融资主体，主要从事中成药制造、轴承制造、石化、贸易和其他业务，同时参与漳州市基础设施建设和产业类项目投资。经过多年的发展，发行人形成了包括片仔癀药业为核心的医药制造（中成药制造）、日用品、化妆品板块和以龙溪股份为核心的轴承制造业务板块、参与地方产业引进的资金管理业务、贸易业务共同发展的综合性企业集团。2021年，发行人各业务板块经营情况如下：

**2020-2021 年度发行人各业务板块经营情况**

| 营业收入            | 2021 年度       |               | 2020 年度       |               |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | 金额（亿元）        | 占比（%）         | 金额（亿元）        | 占比（%）         |
| 药品、日用品及化妆品、食品销售 | 80.04         | 23.22         | 64.92         | 29.90         |
| 机械制造            | 14.03         | 4.07          | 11.59         | 5.34          |
| 资金管理            | 211.91        | 61.47         | 104.92        | 48.32         |
| 贸易业务            | 32.08         | 9.31          | 34.09         | 15.70         |
| 其他业务            | 6.66          | 1.93          | 1.63          | 0.75          |
| <b>合计</b>       | <b>344.73</b> | <b>100.00</b> | <b>217.15</b> | <b>100.00</b> |
| 营业成本            | 2021 年度       |               | 2020 年度       |               |
|                 | 金额（亿元）        | 占比（%）         | 金额（亿元）        | 占比（%）         |
| 药品、日用品及化妆品、食品销售 | 39.43         | 14.04         | 35.69         | 21.16         |
| 机械制造            | 10.51         | 3.74          | 8.63          | 5.12          |
| 资金管理            | 210.12        | 74.83         | 104.13        | 61.73         |
| 贸易业务            | 17.23         | 6.13          | 19.31         | 11.45         |

|                 |                |               |                |               |
|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 其他业务            | 3.52           | 1.25          | 0.92           | 0.55          |
| <b>合计</b>       | <b>280.81</b>  | <b>100.00</b> | <b>168.68</b>  | <b>100.00</b> |
| <b>毛利率</b>      | <b>2021 年度</b> |               | <b>2020 年度</b> |               |
|                 | <b>毛利率（%）</b>  |               | <b>毛利率（%）</b>  |               |
| 药品、日用品及化妆品、食品销售 | 50.73          |               | 45.02          |               |
| 机械制造            | 25.08          |               | 25.54          |               |
| 资金管理            | 0.84           |               | 0.75           |               |
| 贸易业务            | 46.30          |               | 43.36          |               |
| 其他业务            | 47.17          |               | 43.56          |               |
| <b>合计</b>       | <b>18.54</b>   |               | <b>22.32</b>   |               |

2021 年度，发行人业务规模较 2020 年增长较快，营业收入较 2020 年增加 127.58 亿元，增幅为 58.75%，主要系来源于贸易业务、药品、日用品及化妆品、食品销售增长所致。其中贸易业务增长主要是由于发行人大力发展贸易业务，业务扩张导致收入增加；日用品及化妆品业务增长主要是由于子公司漳州片仔癀药业股份有限公司销售业务营收扩张所致。

2021 年度，发行人营业成本较 2019 年增加 112.13 亿元，增幅为 66.48%，主要系业务体量上升，营业成本随营业收入的增加同比增加所致。

2021 年度，发行人毛利率较 2020 年有所下降，减少了 3.78 个百分点，主要系毛利率水平较低的贸易业务收入增长较快，导致发行人整体毛利率水平有所下降。

### 三、发行人 2021 年度财务情况

#### 合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|------------------|
| 资产合计          | 10,076,771.97    | 8,654,342.41     |
| 负债合计          | 6,502,134.25     | 5,480,379.91     |
| 少数股东权益        | 996,228.90       | 895,647.19       |
| 归属于母公司股东的权益合计 | 2,578,408.83     | 2,278,315.31     |

#### 合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目   | 2021 年度      | 2020 年度      |
|------|--------------|--------------|
| 营业收入 | 3,447,273.55 | 2,171,540.95 |
| 营业利润 | 368,149.92   | 265,638.92   |

|              |            |            |
|--------------|------------|------------|
| 利润总额         | 367,604.40 | 266,352.85 |
| 净利润          | 301,144.59 | 210,980.37 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 160,914.58 | 123,079.18 |

### 合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2021 年度     | 2020 年度     |
|---------------|-------------|-------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 416,604.53  | 226,849.88  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -623,013.05 | -355,796.67 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 358,690.25  | 329,422.03  |

截至 2021 年末，发行人资产总额为 10,076,771.97 万元，负债总额为 6,502,134.25 万元，股东权益总额为 1,988,851.59 万元。发行人 2021 年末的资产总额较 2020 年末增加 1,422,429.56 万元，增幅为 16.45%，主要为货币资金、在建工程等科目金额增长所致；股东权益较 2020 年末增加 237,161.98 万元，增幅为 13.54%，主要系 2021 年度发行人盈利情况良好，且新增发行永续债券所致。

2021 年度，发行人营业收入为 3,447,273.55 万元，较 2020 年增加 127.58 亿元，增幅为 58.75%，主要系发行人贸易业务规模增长、片仔癀公司销售业务增长所致。2021 年度，发行人营业利润为 368,149.92 万元，较 2020 年度增加 102,511.00 万元，增幅为 38.59%；利润总额为 367,604.40 万元，较 2020 年度增加 101,251.55 万元，增幅为 38.01%；净利润为 301,144.59 万元，较 2020 年度增加 90,164.22 万元，增幅为 42.74%。整体而言，2021 年发行人营业规模和盈利水平有较大提升。

2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净流入规模为 416,604.53 万元，较 2020 年度净流入规模增加 189,754.65 万元，增幅为 83.65%，主要系 2020 年部分贸易业务货款于 2021 年支付，导致 2021 年度贸易业务收到货款有所增加所致；2021 年度，发行人投资活动产生的现金流量净流出规模为 623,013.05 万元，较 2020 年度净流出规模增加 267,216.38 万元，增幅为 75.10%，主要系投资支付的现金流入大于投资回收的现金流出所致；2021 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净流入规模为 358,690.25 万元，较 2020 年度净流入规模增加 29,268.22 万元，增幅为 8.88%，主要系举债所收到的现金增加所致。

## 第三节 发行人募集资金使用与专项账户运作情况与核查情况

### 一、16 漳九龙

#### （一）本次公司债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]2585 号”文件核准，发行人于 2016 年 4 月 7 日公开发行了 25 亿元公司债券。

本次债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 4 月 11 日汇入发行人指定的银行账户。

根据本次债券募集说明书的相关内容，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。若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务。

#### （二）本次公司债券募集资金实际使用情况

2016 年 4 月 11 日，发行人募集资金专户收到募集资金净额 248,625.00 万元，截至 2021 年末，公司将募集资金的用于偿还公司债务及支付付息兑付服务费，转账支票、汇款委托书费用等。由于本次公司债券募集资金到位时间与公司预期不符，公司将大部分募集资金用于偿还公司债务，超过了募集说明书约定的规模，但整体资金用途符合募集说明书的约定。

#### （三）专项账户运作情况

发行人按照本期债券《监管协议》等的要求，在兴业银行股份有限公司漳州分行开设的募集资金专项使用账户。募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的接收、存储和划转活动，未用于其他用途。本期债券发行后，发行人制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行了严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅操作。

### 二、19 漳九 01

#### （一）本次公司债券募集资金情况

发行人于 2019 年 3 月 14 日公开发行了 20 亿元公司债券，本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2019 年 3 月 14 日汇入发行人指定的银行账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，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。若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务，募集资金用于偿还公司债务之后，如有剩余将用于公司补充流动资金。

## **（二）本次公司债券募集资金实际使用情况**

2019年3月14日，发行人募集资金专户收到募集资金净额199,500.00万元，截至2021年末，公司将募集资金的用于偿还公司债务及支付付息兑付服务费，转账支票、汇款委托书费用等。本期公司债券募集资金全部用于偿还债务，募集资金用途符合募集说明书的约定。

## **（三）专项账户运作情况**

发行人按照本期债券《监管协议》等的要求，在交通银行股份有限公司漳州分行开设的募集资金专项使用账户。募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的接收、存储和划转活动，未用于其他用途。本期债券发行后，发行人制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行了严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅操作。

# **三、19漳九02**

## **（一）本次公司债券募集资金情况**

发行人于2019年4月3日公开发行了10亿元公司债券，本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于2019年4月8日汇入发行人指定的银行账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，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。若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务，募集资金用于偿还公司债务之后，如有剩余将用于公司补充流动资金。

## **（二）本次公司债券募集资金实际使用情况**

2019年4月8日，发行人募集资金专户收到募集资金净额99,750.00万元，截至2021年末，公司将募集资金的用于偿还公司债务及付息兑付服务费，转账支票、汇款委托书费用等。本期公司债券募集资金全部用于偿还债务，募集资金用途符合募集说明书的约定。

## **（三）专项账户运作情况**

发行人按照本期债券《监管协议》等的要求，在交通银行股份有限公司漳州

分行开设的募集资金专项使用账户。募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的接收、存储和划转活动，未用于其他用途。本期债券发行后，发行人制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行了严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅操作。

#### **四、20 漳九 01**

##### **（一）本次公司债券募集资金情况**

发行人于 2020 年 3 月 16 日公开发行了 13 亿元公司债券，本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2020 年 3 月 16 日汇入发行人指定的银行账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用 13 亿元偿还公司债务。若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务，募集资金用于偿还公司债务之后，如有剩余将用于公司补充流动资金。

##### **（二）本次公司债券募集资金实际使用情况**

2020 年 3 月 16 日，发行人募集资金专户收到募集资金净额 129,610.00 万元，截至 2021 年末，公司将募集资金的全部用于偿还公司债务及付息兑付服务费，转账支票、汇款委托书费用等。本期公司债券募集资金全部用于偿还借款，资金用途符合募集说明书的约定。

##### **（三）专项账户运作情况**

发行人按照本期债券《监管协议》等的要求，在恒丰银行股份有限公司漳州分行开设的募集资金专项使用账户。募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的接收、存储和划转活动，未用于其他用途。本期债券发行后，发行人制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行了严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅操作。

#### **五、20 漳九 02**

##### **（一）本期公司债券募集资金情况**

发行人于 2020 年 4 月 27 日公开发行了 15 亿元公司债券，本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2020 年 4 月 27 日汇入发行人指定的银行账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用 15 亿元偿还公司债务。若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、

尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务，募集资金用于偿还公司债务之后，如有剩余将用于公司补充流动资金。

### **（二）本期公司债券募集资金实际使用情况**

2020年4月27日，发行人募集资金专户收到募集资金净额149,886.00万元，截至2021年末，公司将募集资金的全部用于偿还公司债务及付息兑付服务费，转账支票、汇款委托书费用等。本期公司债券募集资金全部用于偿还借款，资金用途符合募集说明书的约定。

### **（三）专项账户运作情况**

发行人按照本期债券《监管协议》等的要求，在交通银行股份有限公司漳州分行开设的募集资金专项使用账户。募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的接收、存储和划转活动，未用于其他用途。本期债券发行后，发行人制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行了严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅操作。

## **六、20 漳九 03**

### **（一）本期公司债券募集资金情况**

发行人于2020年10月20日公开发行了12亿元公司债券，本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于2020年10月20日汇入发行人指定的银行账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用12亿元偿还公司债务。若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务，募集资金用于偿还公司债务之后，如有剩余将用于公司补充流动资金。

### **（二）本期公司债券募集资金实际使用情况**

2020年10月20日，发行人募集资金专户收到募集资金净额119,784.00万元，截至2021年末，公司将募集资金的全部用于偿还公司债务及付息兑付服务费，转账支票、汇款委托书费用等。本期公司债券募集资金全部用于偿还借款，资金用途符合募集说明书的约定。

### **（三）专项账户运作情况**

发行人按照本期债券《监管协议》等的要求，在中信银行股份有限公司漳州分行开设的募集资金专项使用账户。募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金

接收、存储和划转活动，未用于其他用途。本期债券发行后，发行人制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行了严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅操作。

## **七、20 漳九 Y1**

### **（一）本期公司债券募集资金情况**

发行人于 2020 年 9 月 7 日公开发行了 15 亿元公司债券，本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2020 年 9 月 7 日汇入发行人指定的银行账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用 15 亿元偿还公司债务。若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务，募集资金用于偿还公司债务之后，如有剩余将用于公司补充流动资金。

### **（二）本期公司债券募集资金实际使用情况**

2020 年 9 月 7 日，发行人募集资金专户收到募集资金净额 149,790.00 万元，截至 2021 年末，公司将募集资金的全部用于偿还公司债务及支付付息兑付服务费，转账支票、汇款委托书费用等。本期公司债券募集资金全部用于偿还借款，资金用途符合募集说明书的约定。

### **（三）专项账户运作情况**

发行人按照本期债券《监管协议》等的要求，在兴业银行股份有限公司漳州分行开设的募集资金专项使用账户。募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的接收、存储和划转活动，未用于其他用途。本期债券发行后，发行人制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行了严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅操作。

## **八、20 漳九 Y2**

### **（一）本期公司债券募集资金情况**

发行人于 2020 年 11 月 2 日公开发行了 15 亿元公司债券，本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2020 年 11 月 2 日汇入发行人指定的银行账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用 15 亿元偿还公司债务。若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务，募集资金用于偿还公司

债务之后，如有剩余将用于公司补充流动资金。

### **（二）本期公司债券募集资金实际使用情况**

2020 年 11 月 2 日，发行人募集资金专户收到募集资金净额 149,790.00 万元，截至 2021 年末，公司将募集资金的全部用于偿还公司债务及支付付息兑付服务费，转账支票、汇款委托书费用等。本期公司债券募集资金全部用于偿还借款，资金用途符合募集说明书的约定。

### **（三）专项账户运作情况**

发行人按照本期债券《监管协议》等的要求，在兴业银行股份有限公司漳州分行开设的募集资金专项使用账户。募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的接收、存储和划转活动，未用于其他用途。本期债券发行后，发行人制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行了严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅操作。

## **九、20 漳九 Y3**

### **（一）本期公司债券募集资金情况**

发行人于 2020 年 12 月 21 日公开发行了 5 亿元公司债券，本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2020 年 12 月 21 日汇入发行人指定的银行账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用 5 亿元偿还公司债务。若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务，募集资金用于偿还公司债务之后，如有剩余将用于公司补充流动资金。

### **（二）本期公司债券募集资金实际使用情况**

2020 年 12 月 21 日，发行人募集资金专户收到募集资金净额 49,930.00 万元，截至 2021 年末，公司将募集资金的全部用于偿还公司债务及支付付息兑付服务费，转账支票、汇款委托书费用等。本期公司债券募集资金全部用于偿还借款，资金用途符合募集说明书的约定。

### **（三）专项账户运作情况**

发行人按照本期债券《监管协议》等的要求，在兴业银行股份有限公司漳州分行开设的募集资金专项使用账户。募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的接收、存储和划转活动，未用于其他用途。本期债券发行后，发行人制定专门

的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行了严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅操作。

## **十、21 漳九 Y1**

### **（一）本期公司债券募集资金情况**

发行人于 2021 年 2 月 5 日公开发行了 10 亿元公司债券，本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2021 年 2 月 5 日汇入发行人指定的银行账户。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用 10 亿元偿还公司债务。若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司债务，募集资金用于偿还公司债务之后，如有剩余将用于公司补充流动资金。

### **（二）本期公司债券募集资金实际使用情况**

2021 年 2 月 5 日，发行人募集资金专户收到募集资金净额 99,860.00 万元，截至 2021 年末，公司将募集资金的全部用于偿还公司债务及支付付息兑付服务费，转账支票、汇款委托书费用等。本期公司债券募集资金全部用于偿还借款，资金用途符合募集说明书的约定。

### **（三）专项账户运作情况**

发行人按照本期债券《监管协议》等的要求，在中信银行股份有限公司漳州分行开设的募集资金专项使用账户。募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的接收、存储和划转活动，未用于其他用途。本期债券发行后，发行人制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行了严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅操作。

## 第四节 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

### 一、增信机制

16 漳九龙、19 漳九 01、19 漳九 02、20 漳九 01、20 漳九 02、20 漳九 03、20 漳九 Y1、20 漳九 Y2、20 漳九 Y3、21 漳九 Y1 均无外部增信。

### 二、偿债保障措施执行情况及有效性分析

为了充分、有效地维护债券持有人的利益、按时足额偿付公司债券，公司制定了一系列工作计划，包括加强募集资金使用管理、确定专门部门与人员负责偿债资金安排、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施。

#### （一）设立募集资金专项账户和偿债保障金专项账户

发行人聘请银行担任本期债券的专项账户监管人，与该行及债券受托管理人签订《资金专项账户监管协议》，并将于本期债券发行首日之前在监管人的营业机构开设独立于发行人其他账户的募集资金专项账户和偿债保障金专项账户，用于募集资金接收、存储、划转和兑息、兑付资金归集。通过对该账户的专项管理，可确保发行人提前归集债券利息和本金，以保证按时还本付息。

##### 1、专项账户资金来源

偿债保障金专项账户的资金来源主要为发行人日常经营产生的现金流入。每年提取的偿债资金在支付当期应付债券利息和本金以及银行结算费用前，偿债资金不得用于其他用途，但因配合国家司法、执法部门依法采取强制性措施的除外。

##### 2、专项账户资金的提取频度、提取起止时间和提取金额

在本期债券的付息日三个交易日前，发行人需将当期债券应付利息全额存入偿债资金专项账户；并在本期债券的到期日三个交易日前，将应偿付或可能偿付的当期债券本息全额存入偿债资金专项账户。

##### 3、专项账户的管理方式和监督安排

发行人委托专项账户监管人、债券受托管理人对偿债保障金专项账户进行监管，专项账户监管人、债券受托管理人将按照《资金专项账户监管协议》和《债

券受托管理协议》的相关约定对专项账户进行监管。

#### 4、信息披露

根据《债券受托管理协议》，债券受托管理人应当至少提前二十个交易日掌握发行人就本期债券的还本付息、赎回、回售、分期偿还等的资金安排，督促发行人按时履约。本期债券存续期内，如发生发行人不能按期支付本息事项，发行人应当在三个交易日内书面通知债券受托管理人，债券受托管理人应在知道或应当知道该等情形之日起五个交易日内，披露临时受托管理事务报告并召集债券持有人会议。

##### （二）充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券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，并在本期债券本息无法按约定偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况，并在可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人根据《债券受托管理协议》采取其他必要的措施。

##### （三）制定《债券持有人会议规则》

公司和债券受托管理人已按照《管理办法》的要求共同制定了《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，为保障本期债券本息的按约定偿付做出了合理的制度安排。

##### （四）设立专门的偿付工作小组

发行人设立本期债券本息偿付工作小组，自本期债券发行之日起至本金兑付结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

##### （五）严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，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。

发行人将按《管理办法》、《债券受托管理协议》及其他法律、法规和规范性文件的有关规定进行重大事项信息披露。

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。平安证券认为，上述保障措施较为有效。



#### 四、20 漳九 01

本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 16 日，若投资者第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年的 3 月 16 日（如遇非交易日，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）。

按照集中付息的约定,发行人于 2021 年 3 月 16 日完成 4,810.00 万元利息的支付。

本期债券报告期内未兑付本金。

## 五、20 漳九 02

本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 27 日，若投资者第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 4 月 27 日（如遇非交易日，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）。

按照集中付息的约定,发行人于 2021 年 4 月 27 日完成 5,400.00 万元利息的支付。

本期债券报告期内未兑付本金。

## 六、20 漳九 03

本期债券的付息日为2021年至2025年每年的10月20日，若投资者第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2023年的10月20日（如遇非交易日，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）。

按照集中付息的约定，发行人于 2021 年 10 月 20 日完成 5,028.00 万元利息的支付。

本期债券报告期内未兑付本金。

### 七、20 漳九 Y1

在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日期为存续期内每年的9月7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。

按照集中付息的约定，发行人于 2021 年 9 月 7 日完成 6,720.00 万元利息的

支付。

本期债券报告期内未兑付本金。

#### **八、20 漳九 Y2**

在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日期为存续期内每年的 11 月 2 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。

按照集中付息的约定，发行人于 2021 年 11 月 2 日完成 6,255.00 万元利息的支付。

本期债券报告期内未兑付本金。

#### **九、20 漳九 Y3**

在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日期为存续期内每年的 12 月 21 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。

按照集中付息的约定，发行人于 2021 年 12 月 21 日完成 2,450.00 万元利息的支付。

本期债券报告期内未兑付本金。

#### **十、21 漳九 Y1**

在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日期为存续期内每年的 2 月 5 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。

本期债券报告期内未涉及还本付息。

## 第六节 债券持有人会议召开的情况

2021 年度内未召开债券持有人会议。

## 第七节 偿债能力和意愿分析

### 一、发行人偿债意愿分析

16漳九龙：报告期内，“16漳九龙”于2020年4月7日完成利息支付；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

19漳九01：报告期内，“19漳九01”于2021年3月14日完成利息支付；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

19漳九02：报告期内，“19漳九02”于2021年4月8日完成利息支付；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

20漳九01：报告期内，“20漳九01”于2021年3月16日完成利息支付；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

20漳九02：报告期内，“20漳九02”于2021年4月27日完成利息支付；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

20漳九03：报告期内，“20漳九03”于2021年10月20日完成利息支付；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

20漳九Y1：报告期内，“20漳九Y1”于2021年9月7日完成利息支付；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

20漳九Y2：报告期内，“20漳九Y2”于2021年11月2日完成利息支付；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

20漳九Y3：报告期内，“20漳九Y3”于2021年12月21日完成利息支付；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

21漳九Y1：报告期内无兑付兑息事项；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

表：发行人最近三年及一期偿债能力指标

| 项目       | 2022年3月末 | 2021年末 | 2020年末 | 2019年末 |
|----------|----------|--------|--------|--------|
| 流动比率     | 0.78     | 0.74   | 0.82   | 0.81   |
| 速动比率     | 0.64     | 0.59   | 0.62   | 0.59   |
| 资产负债率(%) | 65.03    | 64.53  | 63.33  | 64.52  |

|               |        |        |        |        |
|---------------|--------|--------|--------|--------|
| EBITDA 利息保障倍数 | -      | 6.29   | 5.13   | 6.43   |
| 贷款偿还率 (%)     | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 利息偿还率 (%)     | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

从短期偿债能力看，截至 2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人流动比率分别为 0.81、0.82、0.74 和 0.78，速动比率为 0.59、0.62、0.59 和 0.64，2019 年以来发行人流动比率和速动比率都处于较高水平，公司短期偿债压力较为可控。

从长期偿债能力看，截至 2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人的资产负债率分别为 64.52%、63.33%、64.53%和 65.03%。2019 年至今，发行人着重控制公司杠杆水平，资产负债率较为平稳。

近三年，公司 EBITDA 利息保障倍数分别为 6.43 倍、5.13 倍和 6.29 倍，公司的利率保障倍数较高，偿债能力较强。

（以下无正文）

（本页无正文，为《漳州市九龙江集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2021年度）》之签章页）

