

债券代码：175238.SH
债券代码：188645.SH

债券简称：20 闽能 Y1
债券简称：21 闽能 02

国泰君安证券股份有限公司
关于福建省能源集团有限责任公司重大资产重组事项
的临时受托管理事务报告

发行人

福建省能源集团有限责任公司
(住所：福建省福州市鼓楼区省府路 1 号)

债券受托管理人



国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

2022 年 10 月

重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）编制本报告的内容及信息来源于福建省能源集团有限责任公司（以下简称“福建能源”或“发行人”）对外公布的《福建省能源集团有限责任公司关于拟进行重大资产重组的公告》和《福建省能源集团有限责任公司关于重大资产重组进展的公告》等相关信息披露文件以及发行人向国泰君安提供的资料等。国泰君安按照《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》等相关规定编制了本报告。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国泰君安证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

一、核准文件及核准规模

2020年7月13日，发行人召开领导班子会议，审议通过了发行人发行总额不超过人民币100亿元的公司债券的相关议案。

2020年8月11日，福建省国资委向发行人出具了《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于福建省能源集团有限责任公司向中国证监会申请注册发行储架公司债券的批复》（闽国资函产权[2020]256号），同意发行人公开发行不超过100亿元（含100亿元）公司债券。

本次债券于2020年9月10日经中国证监会证监许可[2020]2208号文注册，向专业投资者公开发行面值总额不超过100亿元的公司债券。

“20闽能Y1”：

发行人已于2020年10月15日发行“福建省能源集团有限责任公司2020年公开发行永续期公司债券（第一期）”，发行规模12亿元，债券简称“20闽能Y1”，债券代码“175238.SH”。

“21闽能02”：

发行人已于2021年8月24日发行“福建省能源集团有限责任公司2021年公开发行公司债券（第二期）”，发行规模10亿元，债券简称“21闽能02”，债券代码“188645.SH”。

二、本期公司债券的基本情况

“20闽能Y1”：

1、债券名称：福建省能源集团有限责任公司2020年公开发行永续期公司债券（第一期）。

2、发行规模：本期债券实际发行规模为12亿元。

3、债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率，票面利率将根据网下簿记建档结果确定，由公司与主承销商按照国家有关规定协商一致。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利；每年付息一次，到期一次还本。本期债券利率为4.10%。

4、债券期限：本期债券基础期限为2年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，公司有权行使续期选择权，每次续期的期限不超过基础期限，在公司不

行使续期选择权全额兑付时到期。

5、担保情况：本期债券无担保。

6、信用级别及资信评级机构：经中诚信证评综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望稳定，本期债券信用等级为AAA。

“21闽能02”：

1、债券名称：福建省能源集团有限责任公司2021年公开发行公司债券（第二期）。

2、发行规模：本期债券实际发行规模为10亿元。

3、债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率，票面利率将根据网下簿记建档结果确定，由公司与主承销商按照国家有关规定协商一致。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利；每年付息一次，到期一次还本。本期债券利率为3.80%。

4、债券期限：本期债券期限为10年期。

5、担保情况：本期债券无担保。

6、信用级别及资信评级机构：经中诚信证评综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望稳定，本期债券信用等级为AAA。

三、本期债券的重大事项

国泰君安作为福建省能源集团有限责任公司（以下简称“福建能源”、“发行人”）的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。受托管理人根据《公司债券发行与交易管理办法》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》等的规定及约定，现就本期债券重大事项向投资者提示。

（一）福建省能源集团有限责任公司关于拟进行重大资产重组的公告

根据福建能源披露的《福建省能源集团有限责任公司关于拟进行重大资产重组的公告》，相关重大事项如下：

“

福建省能源集团有限责任公司（以下简称“本公司”）于2022年9月29日

收到福建省能源石化集团有限责任公司（以下简称“省能化集团”）通知，拟将本公司所持有的福建石油化工集团有限责任公司 27.74%股权无偿划转给省能化集团，并将本公司在福能福化（平潭）股权投资合伙企业（有限合伙）相关协议中的所有权利义务一并概括转让给省能化集团。

本公司将在收到省能化集团正式通知文件后，及时履行信息披露义务，并按照相关规定进行后续进展情况公告。本公司承诺所披露信息的真实、准确、完整、及时。

预计上述事宜不会对本公司的日常管理、生产经营情况及偿债能力产生重大不利影响。

”

（二）福建省能源集团有限责任公司关于重大资产重组进展的公告

根据福建能源披露的《福建省能源集团有限责任公司关于重大资产重组进展的公告》，相关重大事项如下：

“

一、事项背景及目的

福建省能源集团有限责任公司（以下简称“本公司”）于 2022 年 10 月 8 日收到本公司控股股东福建省能源石化集团有限责任公司（以下简称“省能化集团”）《关于无偿划转福建石油化工集团有限责任公司股权及相关权益变更的通知》（以下简称《通知》），省能化集团将本公司所持有的子公司石化集团 27.74%股权无偿划转给省能化集团，并将本公司相应地在福能福化（平潭）股权投资合伙企业（有限合伙）相关协议中的所有权利义务一并概括转让给省能化集团。

本次无偿划转和权益变更前，本公司合计持有石化集团 51%股权，其中：直接持有石化集团 27.74%股权、通过福能福化（平潭）股权投资合伙企业（有限合伙）间接持有石化集团 23.26%股权。

本次无偿划转和权益变更后，省能化集团持有石化集团 76.74%股权，福能福化（平潭）股权投资合伙企业（有限合伙）持有石化集团 23.26%股权。本公司

不再持有石化集团股权。

二、交易对方情况

交易对方：福建省能源石化集团有限责任公司

注册地址：福建省福州市鼓楼区北二环西路118号11-16层

法定代表人：谢荣兴

控股股东及实际控制人：福建省人民政府国有资产监督管理委员会

主要业务介绍：许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；医疗服务；矿产资源勘查；危险废物经营（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：发电技术服务；新兴能源技术研发；煤炭及制品销售；矿物洗选加工；远程健康管理服务；新材料技术研发；水泥制品销售；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；石油制品制造（不含危险化学品）；石油制品销售（不含危险化学品）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；固体废物治理；国内贸易代理；生物化工产品技术研发；货物进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业总部管理；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

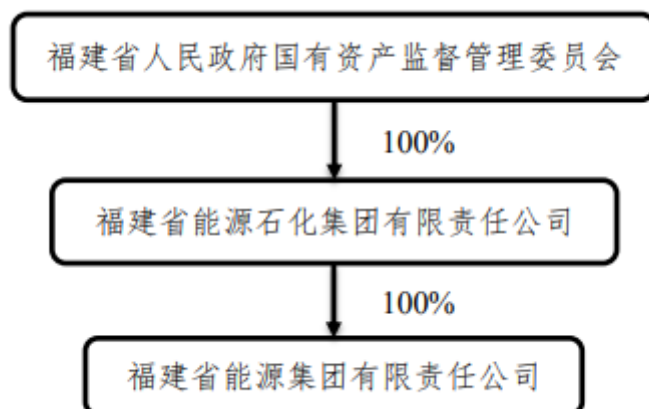
主要财务状况：省能化集团成立于2021年8月。截至2021年末，公司总资产1,474.22亿元，所有者权益528.16亿元；2021年度，公司营业收入647.28亿元，净利润27.92亿元。

下属主要企业：本公司、石化集团等

是否为本公司关联方：是

截至本公告出具日，省能化集团持有本公司100%股权，为本公司唯一股东，股权结构情况具体如下：

图：本公司股权结构图



三、标的资产情况

（一）交易标的名称和类别、权属状况、相关资产运营情况

标的企业：福建石油化工集团有限责任公司

公司类别：地方国有企业

注册地址：福建省福州市鼓楼区琴亭路29号方圆大厦16层

权属状况：截至目前，本公司直接持有石化集团27.74%股权，通过福能福化（平潭）股权投资合伙企业（有限合伙）间接持有23.26%股权，省能化集团直接持有石化集团49%股权。本次重大资产重组完成后，本公司将不再持有石化集团的股权。

主要资产运营情况：石化集团主要从事对炼油、化工的投资开发，化工产品（不含危险品）的经营等；公司运营情况正常。

（二）最近三年又一期的主要财务情况

石化集团最近三年又一期的主要财务状况（合并口径）如下：

单位：亿元

	2022年6月末/1-6月	2021年末/度	2020年末/度	2019年末/度
总资产	595.26	582.08	552.92	557.68
总负债	451.44	426.65	395.41	375.36
净资产	143.83	155.43	157.52	182.32
营业收入	255.51	399.19	232.10	271.58
净利润	-12.96	-7.49	-19.23	11.72
经营活动产生的现金流量净额	1.89	15.71	15.00	-4.21
投资活动产生的现金流量净额	-11.00	-14.51	-7.59	-10.89
筹资活动产生的现金流量净额	23.03	3.36	-20.10	11.15

注：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对石化集团2019年度及2020年度合并及母公

司财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；致同会计师事务所（特殊普通合伙）对石化集团 2021 年度合并及母公司财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；石化集团最近一期财务报告未经审计。

标的资产 2021 年末各项科目对应本公司合并报表对应科目的比重如下：

财务指标	金额（亿元）	占比（%）
总资产	582.08	39.48
总负债	426.65	45.10
净资产	155.43	29.43
营业收入	399.19	61.88
净利润	-7.49	-26.83

（三）最近三年又一期的利润分配情况

2019-2021 年及 2022 年 1-6 月，石化集团利润分配金额分别为 0.92 亿元、0.63 亿元、0 亿元、0 亿元。

（四）最近三年营业收入、净利润变化情况

2019-2021 年，石化集团营业收入分别为 271.58 亿元、232.10 亿元、399.19 亿元，其中 2021 年较 2020 年收入增长 71.99%，主要系公司主要产品销售均价上涨，加之贸易分销业务规模有所扩大所致。

2019-2021 年，石化集团净利润分别为 11.72 亿元、-19.23 亿元、-7.49 亿元。2020 年和 2021 年亏损原因为：一是受新型冠状病毒疫情影响，下游企业需求减少，PTA 价格下跌并持续低迷；二是受国际市场价格大幅波动，造成原料跌价损失，产生营业亏损。

四、交易协议的主要内容及履约安排

根据省能化集团转来的《通知》文件，主要内容如下：

（一）拟将本公司所持有石化集团 27.74% 股权（对应出资额 119,282 万元），按截止 2021 年 12 月 31 日经审计确认的归母净资产 166,878.81 万元，于 2022 年 1 月 1 日无偿划转至省能化集团。本次股权划转后，省能化集团将持有石化集团 76.74% 股权，福能福化（平潭）股权投资合伙企业（有限合伙）持有石化集团 23.26% 股权。基准日至交易完成日（指股权变更登记日）的期间损益由省能化集团享有和承担。

（二）自 2022 年 1 月 1 日起，本公司在《增资扩股协议》、《远期股权转让协议书补充协议》（编号：FNJT-FNSH-01 补）、《协议书》（编号：XYGQHT2020289）等协议中的所有权利义务均由省能化集团承接。即基于前述合同义务本公司所确

认的长期应付款 105,786.67 万元由省能化集团承接，福能福化（平潭）股权投资合伙企业（有限合伙）持有的石化集团 23.26% 股权由省能化集团间接持有。

五、相关决策情况

截至本报告披露日，公司及各相关方正按照省能化集团通知的交易方案，着手推进本次交易相关事项。公司及交易相关方尚未签署有关协议，各方将按照相关法律、法规及公司章程的规定履行必要的内部决策程序。

本次交易为福建省国资委所出资企业内部无偿划转及权益变更，交易主体均为省能化集团及其权属企业，按照《企业国有产权无偿划转管理暂行办法》等规定，本次交易由所出资企业（即省能化集团）批准，无需上报福建省国资委批准。

本公司将按照相关法律法规要求、已发行债券募集说明书等约定，及时召开债券持有人会议，敬请投资者留意相关公告。

六、重大资产重组对公司影响

本次重大资产重组将有利于优化国有经济布局和调整。本次重大资产重组完成后，公司总资产、净资产、营业收入等指标预计将有所下降，但是净利润预计将提升，本次重大资产重组对公司的盈利能力、偿债能力等预计不存在重大负面影响。

七、应对措施

本公司将根据后续进展情况，按照规定要求及时履行信息披露义务。

”

四、提醒投资者关注的风险

作为本期债券的主承销商与受托管理人，国泰君安已督促发行人对照相关规章制度及业务指引规定对发行人重大资产重组事项的情况予以披露。同时，本次重大资产重组事项为无偿划转模式。本次重大资产重组完成后，发行人总资产、净资产、营业收入等指标预计将有所下降，但是净利润预计将提升，本次重大资产重组对发行人的盈利能力、偿债能力等预计不存在重大负面影响。国泰君安将督促发行人根据后续进展情况及时履行信息披露义务，并按照相关法律法规要求、债券募集说明书约定等召集债券持有人会议，特此提醒投资者关注相关风险。

五、受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：李丽娜

联系电话：021-38674860

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于福建省能源集团有限责任公司重大资产重组事项的临时受托管理事务报告》的盖章页）



国泰君安证券股份有限公司

2022年10月18日