

债券代码：143818

债券简称：H18 如意 1

山东如意科技集团有限公司公司债券 2022 年度 受托管理事务报告

发行人

山东如意科技集团有限公司

（注册地址：山东省济宁市高新区如意工业园）

债券受托管理人



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

（注册地址：长春市生态大街 6666 号）

2023 年 6 月

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”）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称“行为准则”）、《山东如意科技集团有限公司 2018 年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)募集说明书》（以下简称“H18 如意 1 募集说明书”）、《山东如意科技集团有限公司 2016 年公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称“H18 如意 1 受托管理协议”）等相关规定、公开信息披露文件以及山东如意科技集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人东北证券股份有限公司（以下简称“东北证券”）编制。

由于发行人未能披露 2022 年年度报告，我司无法完成“第二节 发行人的经营与财务状况”的编制。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做出独立判断而不应将本报告中的任何内容据以作为东北证券所作的承诺或声明。

目 录

声明	1
第一节 公司债券事项.....	3
一、 发行债券情况.....	3
二、 含权条款的执行情况.....	3
三、受托管理人履行职责情况.....	3
第二节 发行人的经营与财务状况.....	7
第三节 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况与核查情况	8
一、本期公司债券募集资金情况.....	8
二、本期公司债券募集资金使用和披露的核查情况	8
三、专项账户运作情况与核查情况.....	8
四、核查结果与发行人定期报告披露内容是否一致	9
第四节 内外部增信机制、偿债保障措施实施执行情况及有效性分析	10
第五节 发行人偿债意愿和能力分析.....	11
第六节 债券持有人大会召开情况.....	11
第七节 本期债券本息/利息偿付情况	12
第八节 本期债券的跟踪评级情况.....	13
第九节 募集说明书中约定的发行人其他义务履行情况.....	14
第十节 重大事项情况说明及处理结果.....	15
一、发行人信息披露义务履行的核查情况.....	15
二、可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施及相应成效	15
第十一节 债券事务负责人变动情况.....	17

第一节 公司债券事项

一、发行债券情况

债券代码	143818.SH
债券简称	H18 如意 1
债券名称	山东如意科技集团有限公司 2018 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)
发行日期	2018 年 9 月 18 日
含权情况	发行人调整票面利率选择权: 发行人有权决定是否在本次债券存续期的第 2 年末及第 4 年末调整本次债券后续期限的票面利率。若发行人未行使调整利率选择权, 则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 投资者回售选择权: 投资者有权选择在第 2 个及第 4 个计息年度付息日将其持有的全部或部分本期债券票面金额回售给发行人, 或放弃投资者回售选择权而继续持有。
到期日期	2023 年 9 月 18 日
债券余额(亿元)	13.11
当期利率	7.90%
还本付息方式	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。
存续状态	存续中。2020年9月、2022年9月, 该债券进行了两次回售, 但发行人未能按期兑付回售本金。2021年9月、2022年9月发行人未能按期兑付债券利息。发行人与部分投资者达成和解展期, 并分别于2021年3月、2021年9月、2021年12月、2022年4月、2022年9月按照协议兑付了部分本金和利息。

二、含权条款的执行情况

2022 年 9 月 19 日为“H18 如意 1”第二次回售的兑付日, 因流动资金紧张, 发行人未能按期兑付已登记回售债券本金。

三、受托管理人履行职责情况

债券受托管理人严格依照“H18 如意 1 受托管理协议”中的约定，对发行人资信状况、本期债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行“H18 如意 1 募集说明书”中所约定义务，积极履行了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

由于“H18 如意 1”出现了发行人未按时兑付回售本金的情况，出现了未能筹集足额资金兑付全年利息的情况，受托管理人除日常受托管理工作外，重点加强了督促发行人开展持有人沟通和就兑付事宜的协商和解工作，持续跟踪债券违约进展情况，督促发行人披露重大事项、违约处置方案、处置进展等。同时，为及时向债券投资者提示风险，受托管理人提高了对发行人重大事项的查询、披露、问询的频率。对发行人日常受托管理工作主要包括：对查询重大事项、对应披露重大事项的提示、对情况不明重大事项的问询、对付息兑付工作的提示、披露受托管理事务报告、对信用风险分类做适当调整、对信息披露工作联系人进行业务培训，以及督促发行人按月度自查重大事项等。

（一）重大事项信息披露工作

为了及时向债券持有人提示偿付风险，让市场及时了解发行人存在的影响偿付的重大事项，受托管理人每月向发行人发送重大事项自查表，由发行人对自身发生的影响偿付能力的事项进行自查，并反馈给受托管理人，但是报告期内暂未收到企业反馈情况，受托管理人将持续督促发行人开展相关自查并提供相关材料。同时，受托管理人加大在公开渠道查询发行人重大事项的频率，如不定期增加企查查及企业预警通查询，上述网站涵盖了“裁判文书网”、“执行信息网”、“信用中国”、“证券期货市场失信记录查询平台”等网站的信息。一旦发现重大事项，受托管理人持续通过电话、邮件发函等形式督促发行人披露重大事项，并在第一时间以临时受托管理事务报告的形式向市场披露；同时，对于获知信息尚不明确的重大的事项向发行人发送问询函。

（二）违约处置进展披露工作

受托管理人持续跟踪债券违约进展情况，持续通过电话、邮件发函等形式督促提示发行人按规定披露违约处置进展，并在季度受托管理事务报告中披露发行人违约处置最新进展情况及受托管理人的履职情况。截至报告期末，发行人仅于

2022 年 12 月 12 日披露违约处置进展，受托管理人将继续以发函等形式督促发行人。

（三）年报、半年报、信用评级披露工作

1、2022 年半年报披露工作

因发行人未能聘请到 2021 年年报审计机构，未能对 2021 年财务数据进行审计，暂时无法确定 2022 年半年报的期初数据。截至目前，发行人尚未披露 2022 年半年度报告。

受托管理人已通过邮件、电话、现场督导等多种形式督促发行人开展半年报编制相关工作，将持续跟进有关进展情况。

2、2022 年年报披露工作

截至目前，发行人尚未披露 2022 年年度报告。

受托管理人通过电话、微信、邮件、现场办公等多种形式问询和了解山东如意科技集团有限公司年报及聘请审计机构的情况，督促和提示发行人按期披露年报。

受托管理人持续通过多种形式督导和提示发行人聘请审计机构，并协助发行人联系了多家会计师事务所的审计团队，但暂无审计团队和机构愿意接受聘请。截至目前，发行人尚未聘请到审计机构。

3、跟踪信用评级披露工作

2020 年 3 月，发行人与大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公评级”）解约后，未能与其他信用评级机构再次合作，截至目前尚未有信用评级报告披露。

受托管理人在得知发行人与大公评级解约后，每两周通过发送提示函的形式督促发行人尽快重新确定合作评级机构，同时受托管理人也向发行人推荐评级机构，但均未成功。

经督促，发行人于 2022 年 2 月 19 日、2 月 21 日分别在山东省采购与招标网、中国招标投标公共服务平台公开发布了招标公告。截至招标公告的开标时间 2 月 28 日，无单位投标，评级招投标项目出现流标情形。

截至目前，发行人尚未聘请到评级机构。

（四）“H18 如意 1”风险处置工作

1、制定并调整风险处置预案

受经济环境的影响，发行人在 2020 年 4 月前一直处于停产状态，6 月开始逐渐恢复开工，但由于国外经济原因造成大量海外订单被取消，产能无法恢复。

受托管理人于 2020 年 3 月末成立风险处置工作组，并制定风险处置预案。2021 年 9 月，发行人未能筹集足额资金兑付全年利息。结合发行人情况，受托管理人于 2021 年 10 月进一步调整了风险处置预案。

报告期内未对风险处置预案进行调整。

2、协助持有人与发行人沟通偿债和解方案

根据 2020 年 10 月 14 日召开的“H18 如意 1”第二次持有人会议中发行人提出的偿债和解方案，受托管理人持续敦促和协助持有人与发行人进行沟通。

报告期内，2022 年 9 月 16 日，发行人对前期已签署和解协议的持有人，按照协议约定支付了部分和解本息；2022 年 4 月，发行人存在新增与持有人签署和解协议的情况，并已按照和解协议约定支付对应和解款项；发行人存在未按照和解协议约定在 2021 年 12 月 31 日前支付部分持有人利息的情形，根据与发行人的沟通，发行人已于 2022 年 9 月 16 日将相关利息补齐。

受托管理人将继续敦促发行人按照已经签署的和解协议履行资金偿付义务并督促发行人继续与其他持有人沟通，争取达成一致意见并签署和解协议。

3、受债券持有人委托开展诉讼

受托管理人接受部分债券持有人的委托，对发行人未偿还部分在上海国际仲裁委员会开展仲裁工作。根据（2021）鲁 08 执 489 号，上海国际经济贸易仲裁委员会作出的（2021）沪贸仲裁字第 0815 号裁决书已发生法律效力，经申请执行人东北证券申请，山东省济宁市中级人民法院于 2021 年 10 月 25 日立案执行。山东省济宁市中级人民法院采取了冻结被执行人持有的山东省新动能如意股权投资基金合伙企业（有限合伙）、济宁如意高新纤维材料有限公司的股权、股票代码及简称为“002193 如意集团”的 60,514,665 股股票等多种执行措施，但由于轮候冻结、轮候查封等原因导致相关资产暂不具备处置条件。此外，山东省济宁市中级人民法院依法对发行人采取了限制高消费措施，依法对发行人进行了线下调查，未发现可供执行的财产线索。2021 年 12 月 15 日法院裁定终结该次

执行程序，后续如发现有财产可供执行或具备履行条件时，人民法院可依职权恢复执行。

报告期内，受债券持有人委托开展诉讼未取得新的进展。

第二节 发行人的经营与财务状况

由于发行人未能披露 2022 年年度报告，我司无法完成本节经营与财务状况相关内容的编制。

第三节 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况与 核查情况

一、本期公司债券募集资金情况

债项简称	募集资金总额（亿元）	募集用途
H18 如意 1	15.00	本期债券募集资金扣除发行费用后 9 亿元用于偿还银行贷款，其余用于补充营运资金。

二、本期公司债券募集资金使用和披露的核查情况

债项简称	募集资金余额（亿元）	募集用途使用情况
H18 如意 1	0.00	本期募集资金已于以前年度使用完毕。

三、专项账户运作情况与核查情况

1、募集资金专项账户运作情况：

募集资金专项账户：

开户银行：中信银行济宁分行营业部

开户名称：山东如意科技集团有限公司

银行账户：8112501013700623714

2、偿债保障金专用账户：

开户银行：中信银行济宁分行营业部

开户名称：山东如意科技集团有限公司

银行账户：8112501013300623727

发行人与监管银行中信银行济宁分行营业部、债券受托管理人东北证券股份有限公司签署了募集资金三方监管协议，对募集资金专项账户进行监管。

3、经核查，公司已建立募集资金管理与使用相关制度。2022 年度公司专项账户运作情况正常，本期募集资金已于以前年度使用完毕。

四、核查结果与发行人定期报告披露内容是否一致

报告期发行人未披露定期报告。

第四节 内外部增信机制、偿债保障措施实施执行情况及有效性分析

“H18 如意 1”无外部增信。鉴于发行人存在未能按照募集说明书的约定兑付回售本金或利息的情形，募集说明书中各项偿债保障措施均未能达到预期效果。

2020 年 10 月 13 日，受托管理人召集“H18 如意 1”2020 年第二次持有人会议，要求发行人落实偿债保障措施；要求发行人制定合理偿债计划并落实；要求发行人确定定期沟通机制和联系人员；要求发行人为 H18 如意 1 提供增信措施；持有人可委托受托管理人或自行采取法律行动；要求发行人在决议生效三个工作日内对议案进行答复并立即执行。上述相关议案均通过。但截至报告期末，发行人仍然未能为“H18 如意 1”提供进一步的偿债保障措施或提供外部增信。

此外，受托管理人接受部分债券持有人的委托，对发行人未偿还部分在上海国际仲裁委员会开展仲裁工作。根据（2021）鲁 08 执 489 号，上海国际经济贸易仲裁委员会作出的（2021）沪贸仲裁字第 0815 号裁决书已发生法律效力，经申请执行人东北证券申请，山东省济宁市中级人民法院于 2021 年 10 月 25 日立案执行。山东省济宁市中级人民法院采取了冻结被执行人持有的山东省新动能如意股权投资基金合伙企业（有限合伙）、济宁如意高新纤维材料有限公司的股权，股票代码为 002193 如意集团的 60514665 股股票等多种执行措施，但由于轮候冻结、轮候查封等原因导致相关资产暂不具备处置条件。此外，山东省济宁市中级人民法院依法对发行人采取了限制高消费措施，依法对发行人进行了线下调查，未发现可供执行的财产线索。2021 年 12 月 15 日法院裁定终结该次执行程序，后续如发现有财产可供执行或具备履行条件时，人民法院可依职权恢复执行。

截至报告期末，受债券持有人委托开展诉讼暂无新的进展。

第五节 发行人偿债意愿和能力分析

偿债意愿方面,2022年9月16日,发行人对前期已签署和解协议的持有人,按照协议约定支付了部分和解本息。

2022年4月,发行人存在新增与持有人签署和解协议的情况,并已按照和解协议约定支付对应和解款项。

发行人存在未按照和解协议约定在2021年12月31日前支付部分持有人利息的情形。根据与发行人的沟通,发行人已于2022年9月16日将相关利息补齐。

此外,根据与发行人的沟通,其仍然具有一定偿债意愿,但尚不具备偿债能力。

偿债能力方面,公开市场的债券类产品“H18如意1”、“17如意科技MTN001”和“19如意科技MTN001”本金及相应利息、违约金、罚息等已无法按时偿还。同时,发行人还有较大金额的其他债务存在逾期。除上述情况外,发行人还面临众多重大诉讼、诉讼执行、被列为失信被执行人以及发行人实际控制人及相关主要人员被限制高消费等问题(详见受托管理人相关临时受托管理公告)。

综上所述,从债务偿还实际来看,发行人尚具有一定的偿还意愿,也持续为解决自身债务问题而努力,而偿债能力方面,由于各项诉讼、债务逾期众多,发行人偿债能力仍然较弱,未来能否顺利推进各项偿债工作存在重大不确定性。

第六节 债券持有人大会召开情况

2022年发行人未召开债券持有人大会。

第七节 本期债券本息/利息偿付情况

报告期内，发行人未能于 2022 年 9 月 19 日按期兑付回售本金，且发行人未能支付全年利息。

报告期内，发行人分别于 2022 年 4 月、2022 年 9 月按照展期协议兑付了部分本金和相应利息。

第八节 本期债券的跟踪评级情况

2020年3月,发行人与大公国际资信评估有限公司(以下简称“大公评级”)解约后,未能与其他信用评级机构再次合作,截至目前尚未有信用评级报告披露。

受托管理人在得知发行人与大公评级解约后,每两周通过发送提示函的形式督促发行人尽快重新确定合作评级机构,同时受托管理人也向发行人推荐评级机构,但均未成功。

经督促,发行人于2022年2月19日、2月21日分别在山东省采购与招标网、中国招标投标公共服务平台公开发布了招标公告。截至招标公告的开标时间2月28日,无单位投标,评级招投标项目出现流标情形。

截至目前,发行人尚未聘请到评级机构。

第九节 募集说明书中约定的发行人其他义务履行情况

发行人于 2022 年 6 月收到中国证券监督管理委员会山东监管局的行政监管措施决定书（【2022】26 号），上述警示函对发行人未按时披露 2021 年年度报告的信息披露违规行为进行了警示，并对发行人法定代表人、董事长邱亚夫，总会计师、信息披露事务负责人岳呈方采取了监管措施（具体详见发行人于 2022 年 6 月 30 日披露的公告）。

发行人于 2022 年 9 月收到上海证券交易所的纪律处分决定书（【2022】129 号），上述纪律处分决定书对发行人未按时披露 2021 年年度报告的违规行为予以公开谴责，并对发行人董事长邱亚夫、总经理苏晓、财务负责人兼信息披露事务负责人岳呈方予以公开谴责（具体详见发行人于 2022 年 10 月 28 日披露的公告）。

发行人于 2022 年 10 月收到上海证券交易所的监管警示函（【2022】41 号），上述监管警示函对发行人未按规定时间及时披露 2022 年中期报告的违规行为予以警示（具体详见发行人于 2022 年 11 月 7 日披露的公告）。

发行人于 2023 年 5 月收到上海证券交易所的监管警示函（【2023】17 号），上述监管警示函对发行人未按规定时间及时披露 2022 年年度报告的违规行为予以警示（具体详见发行人于 2023 年 5 月 23 日披露的公告）。

上述违规行为暴露了发行人对于信息披露相关规则的认识不足，重视不够等问题，发行人未能严格履行募集说明书关于信息披露的义务。受托管理人将积极督促发行人及相关责任人加强对公司债券相关法律法规的学习，遵循公司债券信息披露规范要求，勤勉履行信息披露义务，切实维护债券持有人权益。

第十节 重大事项情况说明及处理结果

一、发行人信息披露义务履行的核查情况

报告期内，发行人关于重大事项的信息披露情况如下：

1、2022 年 1 月 28 日，发行人发布《山东如意科技集团有限公司关于旗下重要子公司相关情况的说明》；

2、2022 年 4 月 20 日，发行人发布《山东如意科技集团有限公司关于无法按时披露 2021 年年度报告的风险提示性公告》；

3、2022 年 4 月 26 日，发行人发布《山东如意科技集团有限公司关于被申请破产清算未被受理的公告》；

4、2022 年 6 月 30 日，发行人发布《山东如意科技集团有限公司关于公司及相关责任人被出具警示函措施的公告》；

5、2022 年 8 月 29 日，发行人发布《山东如意科技集团有限公司关于预计无法按时披露 2022 年半年度报告的风险提示性公告》；

6、2022 年 9 月 19 日，发行人发布《山东如意科技集团有限公司关于公司债券兑付事项的公告》

7、2022 年 10 月 28 日，发行人发布《山东如意科技集团有限公司关于公司及相关责任人被公开谴责的公告》；

8、2022 年 11 月 11 日，发行人发布《山东如意科技集团有限公司关于公司收到上海证券交易所监管警示函的公告》。

发行人存在重大事项应披露未披露的情况如下：

1、受托管理人多次向发行人发送被限制高消费、被列入失信被执行人情况的问询及信披提示函，截至目前发行人仍未进行披露；

2、2022 年 1 月，受托管理人向发行人发送《东北证券股份有限公司关于山东如意科技集团有限公司欧元债券违约后续进展相关情况问询及信披提示函》，截至目前发行人仍未进行披露；

3、2022 年 4 月，受托管理人向发行人发送《关于山东如意科技集团有限公司中期票据未能到期兑付的问询及信披提示函》，截至目前发行人仍未进行披露；

4、2022 年 5 月，受托管理人向发行人发送《东北证券股份有限公司关于山东如意科技集团有限公司上市子公司被深交所问询事项的问询及信披提示函》，截至目前发行人仍未进行披露。

5、2022 年 7 月，受托管理人向发行人发送《关于山东如意科技集团有限公司近期重大事项的问询及信披提示函》，督促发行人对丧失莱卡股权情况进行书面回复并信息披露，截至目前发行人仍未进行披露。

二、可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施及相应成效

1、发行人及相关方被多次列为失信被执行人，预计对 H18 如意 1 后续偿债资金筹措造成较大影响；

2、发行人境外欧元债券发生逾期，可交换欧元债券的标的公司 SMCP 召开股东大会批准解雇代表发行人及相关方的所有董事会成员，将导致发行人丧失对 SMCP 的控制权，对发行人财务经营造成重大负面影响；

3、发行人未能于 2022 年 3 月按期兑付“19 如意科技 MTN001”中期票据，预计对 H18 如意 1 后续偿债资金筹措造成较大影响；

4、根据莱卡公司 2022 年 6 月发布的公告，由于发行人子公司收购莱卡的相关贷款发生违约，发行人子公司被金融机构发起强制执行，金融机构取得了莱卡的全部控股权。若发行人丧失莱卡的股权，将对发行人报表产生较大影响，进而对发行人偿债能力造成重大负面影响。

受托管理人持续跟进上述事项的后续进展，履行受托管理人义务，持续督促发行人提供上述事项的进展情况和履行信息披露义务，持续关注发行人的经营状况及偿债能力变动情况，并提醒投资者关注相关风险。

第十一节 债券事务负责人变动情况

发行人债券事务负责人无变动。截至目前，发行人信息披露事务负责人仍为岳呈方，担任发行人总会计师职务，联系地址：山东省济宁市高新区如意工业园如意研发艺术中心，联系电话：15650451762，电子邮箱：chengyu@chinaruyi.com。

(本页无正文，为《山东如意科技集团股份有限公司公司债券 2022 年度受托管理事务报告》之盖章页)

