

债券简称：	21 漳九 01	债券代码：	175605.SH
债券简称：	21 漳九 02	债券代码：	175855.SH
债券简称：	22 漳九 06	债券代码：	185930.SH
债券简称：	23 漳九 02	债券代码：	115000.SH
债券简称：	23 漳九 Y1	债券代码：	240001.SH
债券简称：	23 漳九 Y2	债券代码：	240211.SH

## 漳州市九龙江集团有限公司 公司债券受托管理事务报告（2023 年度）

发行人



漳州市九龙江集团有限公司

债券受托管理人



签署日期：2024 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”）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称“执业行为准则”）、《漳州市九龙江集团有限公司公司债券2023年年度报告》等相关规定和公开信息披露文件及漳州市九龙江集团有限公司（以下简称“发行人”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。由本次公司债券受托管理人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。

## 目 录

第一节 公司债券概况 .....	4
第二节 公司债券受托管理人履职情况 .....	12
第三节 发行人经营情况和财务状况 .....	16
第四节 发行人债券募集资金使用和披露的核查情况 .....	21
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	25
第六节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....	26
第七节 发行人偿债保障措施或投资者权益保护措施的执行情况及公司债券的 本息偿付情况 .....	27
第八节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	29
第九节 债券持有人会议召开情况 .....	30
第十节 发行人偿债意愿和能力分析 .....	31
第十一节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的 应对措施 .....	32

## 第一节 公司债券概况

### 一、发行人名称

中文名称：漳州市九龙江集团有限公司

英文名称：Zhang Zhou Jiu Long Jiang Group Co.,Ltd.

### 二、公司债券注册文件及注册规模

#### （一）“21 漳九 01”：

本次债券经发行人于 2020 年 7 月 15 日召开的第一届第 374 次董事会会议审议通过，并于 2020 年 8 月 3 日经发行人股东漳州市国资委批复：同意发行人申请面向专业投资者公开发行不超过 30 亿元的公司债券。2020 年 11 月 11 日，经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册（证监许可【2020】3040 号），公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元的公司债券。

2021 年 1 月 8 日，漳州市九龙江集团有限公司成功发行了一期 15 亿元公司债券（以下简称“21 漳九 01”）。

#### （二）“21 漳九 02”：

本次债券经发行人于 2020 年 7 月 15 日召开的第一届第 374 次董事会会议审议通过，并于 2020 年 8 月 3 日经发行人股东漳州市国资委批复：同意发行人申请面向专业投资者公开发行不超过 30 亿元的公司债券。2020 年 11 月 11 日，经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册（证监许可【2020】3040 号），公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元的公司债券。

2021 年 3 月 18 日，漳州市九龙江集团有限公司成功发行了一期 15 亿元公司债券（以下简称“21 漳九 02”）。

#### （三）“22 漳九 06”：

本次债券经发行人于 2021 年 7 月 16 日召开的第一届第 469 次董事会会议审议通过，并于 2021 年 8 月 3 日经发行人股东漳州市国资委批复：同意发行人

申请面向专业投资者公开发行不超过 50 亿元的公司债券。2021 年 11 月 19 日，经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册（证监许可【2021】3683 号），公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 50 亿元的公司债券。

2022 年 6 月 27 日，漳州市九龙江集团有限公司成功发行了一期 10 亿元公司债券（以下简称“22 漳九 06”）。

#### （四）“23 漳九 02”：

本次债券经发行人于 2022 年 6 月 27 日召开的第二届第 8 次董事会会议审议通过，并于 2022 年 8 月 15 日经发行人股东漳州市国资委批复：同意发行人申请面向专业投资者公开发行不超过 60 亿元的公司债券。2023 年 1 月 18 日，经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册（证监许可【2023】105 号），本次债券发行总额不超过 60 亿元。

2023 年 3 月 6 日，漳州市九龙江集团有限公司成功发行了一期 20 亿元公司债券（以下简称“23 漳九 02”）。

#### （五）“23 漳九 Y1”：

本次债券经发行人于 2022 年 6 月 27 日召开的第二届第 8 次董事会会议审议通过，并于 2022 年 8 月 15 日经发行人股东漳州市国资委批复：同意发行人申请面向专业投资者公开发行不超过 20 亿元的可续期公司债券。2023 年 1 月 17 日，经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册（证监许可【2023】104 号），公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元的可续期公司债券。

2023 年 9 月 21 日，漳州市九龙江集团有限公司成功发行了一期 15 亿元可续期公司债券（以下简称“23 漳九 Y1”）。

#### （六）“23 漳九 Y2”：

本次债券经发行人于 2022 年 6 月 27 日召开的第二届第 8 次董事会会议审议通过，并于 2022 年 8 月 15 日经发行人股东漳州市国资委批复：同意发行人申请面向专业投资者公开发行不超过 20 亿元的可续期公司债券。2023 年 1 月

17 日，经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册（证监许可【2023】104 号），公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元的可续期公司债券。

2023 年 11 月 13 日，漳州市九龙江集团有限公司成功发行了一期 5 亿元可续期公司债券（以下简称“23 漳九 Y2”）。

### 三、公司债券基本情况

#### （一）“21 漳九 01”：

1、债券名称：漳州市九龙江集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）。

2、发行规模：本期债券发行规模为人民币 15 亿元。

3、票面利率：本期债券票面利率为 3.85%。

4、债券期限：本期债券的期限为 5 年期，其中第三年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

5、起息日：本期债券的起息日为 2021 年 1 月 8 日。

6、付息日期：本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 1 月 8 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）；若投资者行使回售选择权，则 2022 年至 2024 年每年的 1 月 8 日为其回售部分债券上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

7、兑付日期：本期债券的兑付日为 2026 年 1 月 8 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2024 年 1 月 8 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。

8、信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，公

司的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

9、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务等。

**（二）“21 漳九 02”：**

1、债券名称：漳州市九龙江集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）。

2、发行规模：本期债券发行规模为人民币 15 亿元。

3、票面利率：本期债券票面利率为 3.88%。

4、债券期限：本期债券的期限为 5 年期，其中第三年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

5、起息日：本期债券的起息日为 2021 年 3 月 18 日。

6、付息日期：本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 3 月 18 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）；若投资者行使回售选择权，则 2022 年至 2024 年每年的 3 月 18 日为其回售部分债券上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

7、兑付日期：本期债券的兑付日为 2026 年 3 月 18 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2024 年 3 月 18 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。

8、信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，公司的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

9、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务等。

**（三）“22 漳九 06”：**

1、债券名称：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（第四期）。

2、发行规模：本期债券发行规模为人民币 10 亿元。

3、票面利率：本期债券票面利率为 3.09%。

4、债券期限：本期债券期限为 5 年，其中第三年末附发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权和发行人赎回选择权。

5、起息日：本期债券的起息日为 2022 年 6 月 27 日。

6、付息日期：本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年间每年的 6 月 27 日；若发行人行使赎回选择权，则本期债券的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 6 月 27 日；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 6 月 27 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，顺延期间不另计息）

7、兑付日期：本期债券的兑付日期为 2027 年 6 月 27 日；若发行人行使赎回选择权，则本期债券的兑付日期为 2025 年 6 月 27 日；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2025 年 6 月 27 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，顺延期间不另计利息）

8、信用评级机构及信用评级结果：经大公国际资信评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

9、募集资金用途：本期债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还公司债券。

**（四）“23 漳九 02”：**

1、债券名称：漳州市九龙江集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、发行总额：本期债券发行规模为人民币 20 亿元。

3、票面利率：本期债券票面利率为 3.70%。

4、债券期限：本期债券期限为 5 年，其中第三年末附发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权和发行人赎回选择权。

5、起息日：本期债券起息日为 2023 年 3 月 6 日。

6、付息日期：本期债券付息日为 2024 年至 2028 年每年的 3 月 6 日；若发行人行使赎回选择权，则本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 3 月 6 日；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 3 月 6 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，顺延期间付息款项不另计利息）。

7、兑付日期：本期债券的兑付日期为 2028 年 3 月 6 日；若发行人行使赎回选择权，则本期债券的兑付日期为 2026 年 3 月 6 日；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2026 年 3 月 6 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。

8、信用级别及资信评级机构：经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债项评级 AAA，评级展望为稳定。

9、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债券本金。

#### （五）“23 漳九 Y1”：

1、债券名称：漳州市九龙江集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）。

2、发行总额：本期债券发行规模为人民币 15 亿元。

3、债券利率及确定方式：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

首个周期的票面利率将由公司与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。本期债券首个周期票面利率为 3.60%。

4、债券期限：本期债券基础期限为 3 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，将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

5、起息日：本期债券起息日为 2023 年 9 月 21 日。

6、付息日期：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 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。

7、兑付日期：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

8、信用级别及资信评级机构：经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债项评级 AAA，评级展望为稳定。

9、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债券本金。

10、偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

#### （六）“23 漳九 Y2”：

1、债券名称：漳州市九龙江集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）。

2、发行总额：本期债券发行规模为人民币 5 亿元。

3、债券利率及确定方式：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

首个周期的票面利率将由公司与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。本期债券首个周期票面利率为 3.47%。

4、债券期限：本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

5、起息日：本期债券起息日为 2023 年 11 月 13 日。

6、付息日期：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 13 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。

7、兑付日期：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

8、信用级别及资信评级机构：经东方金诚国际信用评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债项评级AAA，评级展望为稳定。

9、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期公司债券本金。

10、偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

## 第二节 公司债券受托管理人履职情况

自上述债券起息日至报告期末，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 一、发行后辅导与提示

报告期内，受托管理人已按要求对发行人开展发行后辅导，持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。

### 二、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

### 三、对发行人信息披露的督导及受托管理机构自身信息披露工作的开展情况

#### （一）发行人信息披露督导

报告期内，受托管理人已持续督导发行人完成信息披露。

## （二）年度受托报告

2023 年以来，受托管理人已披露的年度受托报告如下：

公告时间	公告名称
2023-06-30	漳州市九龙江集团有限公司公司债券受托管理事务报告 (2022 年度)

## （三）临时受托报告

各期债券发行以来，国泰君安证券对发行人进行持续跟踪并对发行人发生的重大事项及时披露临时受托管理事务报告。2023 年以来，受托管理人已披露临时受托管理报告情况如下：

时间	发行人重大事项	公告名称
2023-3-10	发行人重要子公司减资	《国泰君安证券股份有限公司关于漳州市九龙江集团有限公司重要子公司减资的临时受托管理事务报告》
2023-5-9	发行人信息披露事务负责人发生变动	《国泰君安证券股份有限公司关于漳州市九龙江集团有限公司信息披露事务负责人变更的临时受托管理事务报告》
2023-5-17	发行人党委书记、董事长、法定代表人正接受漳州市纪委监委纪律审查和监察调查	《国泰君安证券股份有限公司关于漳州市九龙江集团有限公司党委书记、董事长接受纪律审查和监察调查的临时受托管理事务报告》
2023-7-24	发行人董事长变动	《国泰君安证券股份有限公司关于漳州市九龙江集团有限公司董事长发生变动的临时受托管理事务报告》
2024-2-7	发行人资产优化调整	《国泰君安证券股份有限公司关于漳州市九龙江集团有限公司资产优化调整的临时受托管理事务报告》
2024-5-29	发行人资产优化调整结果	《国泰君安证券股份有限公司关于漳州市九龙江集团有限公司资产优化调整结果的临时受托管理事务报告》

## 四、募集资金使用督导手段及结果

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照注册用途合法合规使用募集资金。发行人各期债券募集资金实际用途与募集说明书约定用途一致。

## 五、偿债资金落实情况督导

报告期内，受托管理人已督促发行人按期足额付息，受托管理人将持续掌握各期债券还本付息、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 六、对发行人的回访或现场排查

报告期内，受托管理人已根据受托管理协议约定，定期对发行人开展回访排查。

## 七、特殊品种债券的专项履职工作

“23 漳九 Y1”和“23 漳九 Y2”为可续期公司债，报告期内，发行人已按要求在定期报告中披露相关情况，具体如下：

### （一）23 漳九 Y1

续期情况	未到发行人行使续期选择权时间
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	报告期内按时足额支付利息，按规定上缴国有资本经营预算，不存在递延当期利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具

### （二）23 漳九 Y2

续期情况	未到发行人行使续期选择权时间
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	报告期内按时足额支付利息，按规定上缴国有资本经营预算，不存在递延当期利息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具

## 八、存在兑付风险债券的专项履职工作

报告期内，发行人存续的各期债券不存在兑付风险。

### 第三节 发行人经营情况和财务状况

#### 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：Zhang Zhou Jiu Long Jiang Group Co.,Ltd

注册地址：福建省漳州市龙文区湖滨路 1 号九龙江集团大厦

办公地址：福建省漳州市龙文区湖滨路 1 号九龙江集团大厦

法定代表人：林柳强

电话：0596-2307113

传真：0596-2577999

电子信箱：jljtrzb@163.com

成立日期：1980 年 10 月 1 日

注册资本：人民币 4,000,000,000.00 元

信息披露负责人：赖文宁

主营业务：许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；食品经营（销售预包装食品）；食品经营（销售散装食品）；危险化学品经营；原油批发；成品油批发（限危险化学品）；黄金及其制品进出口；酒类经营；货物进出口；供电业务；新化学物质进口；国营贸易管理货物的进出口（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：以自有资金从事投资活动；建筑材料销售；机械设备销售；家用电器销售；汽车零配件批发；汽车零配件零售；塑料制品销售；金属材料销售；包装材料及制品销售；五金产品批发；五金产品零售；电子产品销售；林业产品销售；农副产品销售；木材销售；水产品批发；水产品零售；纺织、服装及家庭用品批发；体育用品及器材批发；体育用品及器材零售；第一类医疗器械销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；化

工产品销售（不含许可类化工产品）；食品添加剂销售；国内贸易代理；石油制品销售（不含危险化学品）；非金属矿及制品销售；金属矿石销售；供应链管理服务；煤炭及制品销售；成品油批发（不含危险化学品）；橡胶制品销售；新能源汽车整车销售；合成材料销售；自有资金投资的资产管理服务；高性能有色金属及合金材料销售；针纺织品及原料销售；稀土功能材料销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）（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）

## 二、发行人经营情况

最近两年，发行人营业收入构成情况如下：

主营业务收入	2023 年度		2022 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	100.36	14.25	86.74	14.84
机械制造	8.97	1.27	9.13	1.56
贸易业务	543.30	77.15	443.78	75.92
资金管理	36.60	5.20	36.70	6.28
其他	14.98	2.13	8.20	1.40
<b>合计</b>	<b>704.21</b>	<b>100.00</b>	<b>584.56</b>	<b>100.00</b>
主营业务成本	2023 年度		2022 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	53.38	8.53	47.14	9.09
机械制造	4.98	0.80	5.22	1.01
贸易业务	541.50	86.50	442.07	85.27
资金管理	19.95	3.19	21.28	4.10
其他	6.22	0.99	2.76	0.53
<b>合计</b>	<b>626.02</b>	<b>100.00</b>	<b>518.46</b>	<b>100.00</b>
主营业务毛利润	2023 年度		2022 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	46.99	60.09	39.61	59.93

销售				
机械制造	3.99	5.10	3.91	5.91
贸易业务	1.81	2.31	1.71	2.59
资金管理	16.65	21.29	15.42	23.33
其他	8.76	11.21	5.44	8.23
<b>合计</b>	<b>78.19</b>	<b>100.00</b>	<b>66.09</b>	<b>100.00</b>
<b>主营业务毛利率</b>	<b>2023 年度</b>		<b>2022 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		46.82		45.66
机械制造		44.45		42.83
贸易业务		0.33		0.39
资金管理		45.49		42.02
其他		58.50		66.33
<b>综合毛利率</b>		<b>11.10</b>		<b>11.31</b>

2023 年度,发行人营业收入规模为 704.21 亿元,较 2022 年度增幅为 20.47%,营业成本规模为 626.02 亿元,较 2022 年度增幅为 20.75%,发行人营业收入增加主要系发行人依托古雷石化项目发展扩大贸易规模,增加公司贸易业务收入;以及下属上市公司片仔癀拓宽营销渠道,增加公司药业收入所致。发行人营业成本同幅变动。

2023 年度,发行人营业毛利率为 11.10%,较 2022 年度保持稳定。

### 三、发行人财务状况

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：人民币 亿元

项目	2023 年末	2022 年末	增减率（%）
资产总额	1,245.99	1,183.56	5.27
负债总额	814.74	794.01	2.61
归属于母公司股东权益	296.43	288.30	2.82
股东权益	431.25	389.55	10.70

**（二）合并利润表主要数据**

单位：人民币 亿元

项目	2023 年度	2022 年度	增减率 (%)
营业收入	704.21	584.56	20.47
利润总额	44.69	28.46	57.03
净利润	36.16	22.44	61.14
归属于母公司所有者的净利润	19.86	13.31	49.21

最近两年，发行人营业收入分别为 584.56 亿元和 704.21 亿元，净利润分别为 22.44 亿元和 36.16 亿元，发行人营业收入和净利润呈上涨趋势。发行人营业收入增加主要系发行人依托古雷石化项目发展扩大贸易规模，增加公司贸易业务收入；以及下属上市公司片仔癀拓宽营销渠道，增加公司药业收入所致。发行人净利润规模增幅较大，一方面系发行人营业收入增加拉动净利润同步上升；另一方面，发行人联营企业福化古雷亏损规模缩小，同时债权投资在持有期间取得利息收入以及期货交易产生的投资收益带动投资收益有所好转。

**（三）合并现金流量表主要数据**

单位：人民币 亿元

项目	2023 年度	2022 年度	增减率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-5.87	121.24	-104.84
投资活动产生的现金流量净额	52.82	-195.77	-126.98
筹资活动产生的现金流量净额	-23.69	86.51	-127.38
期末现金及现金等价物余额	124.03	100.57	23.33

2023 年，发行人经营活动产生的现金流转为净流出，一方面系子公司片仔癀药业 2023 年度将预计持有至到期的定期存款由“货币资金”划分为“其他流动资产”，收回相关存款资金由经营活动现金流入，转为投资活动现金流入所致；另一方面，发行人 2023 年度经营性支付款项增加所致。

2023 年，发行人投资性现金流转为净流入，主要系投资古雷开发区及圆山高新区所净支付的现金减少，同时子公司片仔癀药业 2023 年度将收到的到期定期存单本息列入投资性现金流入所致。

2023 年，发行人筹资活动产生的现金流转为净流出，主要系 2023 年发行

人主动管控债务规模，压降银行贷款规模所致。

## 第四节 发行人债券募集资金使用和披露的核查情况

### 一、公司债券募集资金情况

#### （一）“21 漳九 01”

本期债券募集资金 15 亿元，根据《漳州市九龙江集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定，本期债券募集资金拟用于偿还公司有息债务。

#### （二）“21 漳九 02”

本期债券募集资金 15 亿元，根据《漳州市九龙江集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》的约定，本期债券募集资金拟用于偿还公司有息债务。

#### （三）“22 漳九 06”

本期债券募集资金 10 亿元，根据《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（第四期）募集说明书》的约定，本期债券募集扣除承销费等发行费用后全部用于偿还到期公司债券本金。

#### （四）“23 漳九 02”

本期债券募集资金 20 亿元，根据《漳州市九龙江集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定，本期债券募集扣除承销费等发行费用后全部用于偿还到期公司债券本金。

#### （五）“23 漳九 Y1”

本期债券募集资金 15 亿元，根据《漳州市九龙江集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）募集说明书》的约定，本期债券募集扣除承销费等发行费用后全部用于偿还到期公司债券本金。

#### （六）“23 漳九 Y2”

本期债券募集资金 5 亿元，根据《漳州市九龙江集团有限公司 2023 年面向

专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书》的约定，本期债券募集扣除承销费等发行费用后全部用于偿还到期公司债券本金。

## 二、公司债券募集资金实际使用情况

### （一）“21 漳九 01”

截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金用于偿还有息债务，与募集说明书约定一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

### （二）“21 漳九 02”

截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金用于偿还有息债务，与募集说明书约定一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

### （三）“22 漳九 06”

截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金全部用于偿还到期公司债券本金，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

### （四）“23 漳九 02”

截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金全部用于偿还到期公司债券本金，与募集说明书约定一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

### （五）“23 漳九 Y1”

截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金全部用于偿还到期公司债券本金，与募集说明书约定一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

### （六）“23 漳九 Y2”

截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金全部用于

偿还到期公司债券本金，与募集说明书约定一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

### 三、公司债券募集资金专项账户运行情况

#### （一）“21 漳九 01”

发行人就本期债券，建立了切实有效的募集资金监管机制，确保募集资金用于披露的用途，本期债券募集资金专项账户运作规范。截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金用途与募集说明书约定一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

#### （二）“21 漳九 02”

发行人就本期债券，建立了切实有效的募集资金监管机制，确保募集资金用于披露的用途，本期债券募集资金专项账户运作规范。截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金用途与募集说明书约定一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

#### （三）“22 漳九 06”

发行人就本期债券，建立了切实有效的募集资金监管机制，确保募集资金用于披露的用途，本期债券募集资金专项账户运作规范。截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金用途与募集说明书约定一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

#### （四）“23 漳九 02”

发行人就本期债券，建立了切实有效的募集资金监管机制，确保募集资金用于披露的用途，本期债券募集资金专项账户运作规范。截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金用途与募集说明书约定一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

#### （五）“23 漳九 Y1”

发行人就本期债券，建立了切实有效的募集资金监管机制，确保募集资金用于披露的用途，本期债券募集资金专项账户运作规范。截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金用途与募集说明书约定一致，发行人

按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

#### （六）“23 漳九 Y2”

发行人就本期债券，建立了切实有效的募集资金监管机制，确保募集资金用于披露的用途，本期债券募集资金专项账户运作规范。截至本报告出具之日，本期债券募集资金已使用完毕，募集资金用途与募集说明书约定一致，发行人按照募集说明书约定履行了相应的募集资金使用程序。

### 四、发行人公司债券募集资金使用的披露情况

发行人已按照要求在定期报告中披露募集资金的使用情况，报告期内发行人不涉及募集资金用途变更，不涉及披露用途变更公告。

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

### 一、定期信息披露

经核查，2023 年以来，发行人已于 2023 年 4 月 28 日披露《漳州市九龙江集团有限公司公司债券 2022 年年度报告》，于 2023 年 8 月 31 日披露《漳州市九龙江集团有限公司公司债券 2023 年中期报告》，于 2024 年 4 月 30 日披露《漳州市九龙江集团有限公司公司债券 2023 年年度报告》，履行定期信息披露义务。

### 二、临时信息披露

2023 年以来，发行人披露的临时公告如下：

时间	发行人重大事项	公告名称
2023-3-3	发行人重要子公司减资	《漳州市九龙江集团有限公司重要子公司减资的公告》
2023-4-28	发行人信息披露事务负责人发生变动	《漳州市九龙江集团有限公司关于公司信息披露事务负责人变更的公告》
2023-5-11	发行人党委书记、董事长、法定代表人正接受漳州市纪委监委纪律审查和监察调查	《漳州市九龙江集团有限公司关于党委书记、董事长接受纪律审查和监察调查的公告》
2023-7-18	发行人董事长变动	《漳州市九龙江集团有限公司关于董事长发生变动的公告》
2024-2-1	发行人资产优化调整	《漳州市九龙江集团有限公司关于资产优化调整的公告》
2024-5-23	发行人资产优化调整结果	《漳州市九龙江集团有限公司关于公司资产优化调整的结果公告》

## 第六节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

各期债券无增信措施。

### 二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。自各期债券起息日至报告期末，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 第七节 发行人偿债保障措施或投资者权益保护措施的执行情况及公司债券的本息偿付情况

### 一、发行人偿债保障措施或投资者权益保护措施的执行情况

“21漳九01”“21漳九02”未设置投资者保护机制，“22漳九06”“23漳九02”“23漳九Y1”“23漳九Y2”已设置“发行人偿债保障措施承诺”和“救济措施”等投资者保护机制，报告期内，发行人投资者权益保护措施未发生重大变化。截至目前，上述投资者权益保护措施均有效执行，正常运作。

### 二、公司债券的本息偿付情况

#### （一）“21 漳九 01”

本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 1 月 8 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）；若投资者行使回售选择权，则 2022 年至 2024 年每年的 1 月 8 日为其回售部分债券上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。报告期内，本期债券已按时足额支付当年度债券利息。截至本报告出具日，本期债券已完成兑付。

#### （二）“21 漳九 02”

本期债券的付息日期为 2022 年至 2026 年每年的 7 月 22 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 7 月 22 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。报告期内，本期债券已按时足额支付当年度债券利息。截至本报告出具日，本期债券已完成兑付。

#### （三）“22 漳九 06”

本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年间每年的 6 月 27 日；若发行人行使赎回选择权，则本期债券的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 6 月 27 日；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年间每年

的 6 月 27 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，顺延期间不另计息）。报告期内，本期债券已按时足额支付当年度债券利息。

#### （四）“23 漳九 02”

本期公司债券的付息日为 2024 年至 2028 年每年的 3 月 6 日。若发行人行使赎回选择权，则本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 3 月 6 日；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 3 月 6 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，顺延期间付息款项不另计利息）。报告期内，本期债券不涉及付息兑付事项。

#### （五）“23 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 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。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。报告期内，本期债券不涉及付息兑付事项。

#### （六）“23 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 13 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。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。报告期内，本期债券不涉及付息兑付事项。

## 第八节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

发行人未在各期债券募集说明书中约定其他义务。

## 第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未召开公司债券持有人会议。

## 第十节 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

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

近两年主要偿债能力指标统计表

项目	2023 年末	2022 年末	变动比例 (%)
流动比率	1.43	0.81	76.54
速动比率	1.25	0.68	83.82
资产负债率 (%)	65.39	67.09	-2.53
EBITDA 利息保障倍数	6.25	3.22	94.10

从短期指标来看，截至 2023 年末，发行人流动比率和速动比率分别为 1.43 和 1.25，分别较 2022 年末增幅为 76.54%和 83.82%，增幅较大，主要系一方面子公司片仔癀预计持有至到期的定期存款增加，导致公司其他流动资产增加；公司部分债权投资到期日临近，转入“一年内到期的非流动资产”计量，导致公司一年内到期的非流动资产增加。上述因素共同作用下，使得公司 2023 年末流动资产规模增加。另一方面公司主动管控债务规模，压降短期借款规模，使得公司 2023 年末流动负债规模减少。

从长期指标来看，截至 2023 年末，发行人资产负债率 65.39%，较上年末降幅 2.53%，变动较小。

从利息倍数来看，2023 年度，发行人 EBITDA 利息保障倍数为 6.25，较上年增幅 94.10%，主要系 2023 年发行人营业收入增长，带动利润总额规模增加；加之公司 2023 年度汇兑损失减少，使得公司 2023 年度财务费用减少所致。

## 第十一节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况 及受托管理人采取的应对措施

自各期债券起息日至报告期末，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况。国泰君安将持续关注发行人相关情况，督促发行人按时完成披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

（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（2023 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

