

债券代码：143683

债券简称：18 铁牛 01

债券代码：155104

债券简称：18 铁牛 02

铁牛集团有限公司公司债券

临时受托管理事务报告

债券受托管理人：



联储证券
LC Securities

联储证券有限责任公司

（注册地址：深圳市福田区福田街道岗厦社区深南大道南侧金地中心大厦9楼）

2020 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》、《铁牛集团有限公司 2017 年公开发行公司债券之受托管理协议》（以下简称《债券受托管理协议》）等本次债券相关文件以及铁牛集团有限公司出具的相关说明文件等，由本次债券受托管理人联储证券有限责任公司（以下简称“联储证券”）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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为联储证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经联储证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

一、 债券基本情况

(一) 铁牛集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）

1.债券名称：铁牛集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）。

2.债券简称：18 铁牛 01。

3.债券代码：143683。

4.债券期限：5（2+2+1）年。

5.债券利率：7.20%。

6.债券发行规模：人民币 2.80 亿元。

7.债券还本付息方式：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一起支付。

8.募集资金用途：募集资金在扣除发行费用后，拟用于补充公司营运资金。

9.债券发行首日：2018 年 6 月 15 日。

10.债券上市/挂牌转让地点：上海证券交易所。

(二) 铁牛集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）

1.债券名称：铁牛集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）。

2.债券简称：18 铁牛 02。

3.债券代码：155104。

4.债券期限：5（2+2+1）年。

5.债券利率：7.20%。

6.债券发行规模：人民币 17.20 亿元。

7.债券还本付息方式：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一起支付。

8.募集资金用途：募集资金在扣除发行费用后，拟用于补充公司营运资金。

9.债券发行首日：2018 年 12 月 24 日。

10.债券上市/挂牌转让地点：上海证券交易所。

二、 重大事项提示

发行人集团内上市公司众泰汽车（000980.SZ）于 2020 年 2 月 29 日披露的《众泰汽车股份有限公司关于深圳证券交易所关注函回复的公告》中，就发行人 2018 年度业绩补偿承诺的可实现性、进展情况及 2019 年度业绩补偿情况分别进行了回复。联储证券作为 18 铁牛 01、18 铁牛 02 受托管理人对该重大事项进行临时信息披露，内容如下：

（一） 发行人 2018 年业绩补偿承诺的可实现性及进展情况

截至 2020 年 2 月末，铁牛集团有限公司（以下简称：铁牛集团）共持有众泰汽车股份总数为 786,250,375 股，占众泰汽车总股本的 38.78%，累计被质押的股份数量为 647,849,058 股，占众泰汽车总股本的 31.95%；累计被司法冻结的股份数量为 786,250,375 股，占众泰汽车总股本的 38.78%。目前，铁牛集团所持众泰汽车股份 100%处于受限状态。

根据众泰汽车与铁牛集团签署的《盈利预测补偿协议》及其补充协议（以下简称“《补偿协议》”）的约定，补偿义务人应当优先选择股份补偿，现金补偿为备选方案。铁牛集团目前仍在积极与股权司法冻结申请人、贷款银行协商，解除所持公司股份限制。解除限制

的股份补偿 2018 年度的业绩承诺，如释放的股份不足以覆盖需补偿股份，差额部分铁牛集团再以现金方式补偿。

截至目前，股权司法冻结申请人尚未就是否同意铁牛集团解除所持股权限制表达明确意见。相关解除股票权利限制的资金正在筹集中，股权质押贷款尚未能偿还，铁牛集团所持公司股权质押部分的股权仍处于质押状态。受上述影响，2018 年业绩补偿股份回购注销目前未能实施。

鉴于铁牛集团所持公司股份受限现状，铁牛集团拟以解除受限股份和现金补偿相结合的方式对 2018 年度业绩进行补偿，并正在与股份司法冻结申请人、贷款银行积极沟通协商，同时铁牛集团作为业绩补偿义务人正在通过多样化的渠道筹集资金，包括铁牛集团持有的多宗工业性质用地的使用权出让及下属子公司浙江卓诚兆业投资开发有限公司投资建设的两处楼盘的交付等。铁牛集团获得的相关收益预计将用于归还股票质押贷款。待铁牛集团就补偿事项的明确实施方案审议通过后，受托管理人将及时披露相关信息。

（二）发行人 2019 年业绩补偿可能性

2019 年度，受宏观经济形势的影响，汽车行业整体景气度不高，公司汽车销量大幅下降，没有达到预期。由于销量大幅下降，众泰汽车营业收入大幅下降，经营成本相对上升，造成经营亏损较大。2019 年度标的公司永康众泰汽车有限公司净利润为亏损，预计亏损额约 20 亿元以上(未经审计)。根据《补偿协议》的约定以及目前发行人的初步判断，2019 年度铁牛集团预计可能需要补偿的股份为 7.92 亿股以上。

铁牛集团在履行完毕 2018 年度业绩补偿义务后，将根据其所持公司股份情况，按照《补偿协议》约定优先选择股份补偿 2019 年度的业绩承诺。如所持股份不足以补偿 2019 年度业绩承诺的，铁牛集团将以现金方式履行业绩承诺。

（三）影响分析及应对措施

截至本报告出具之日，发行人重要子公司众泰汽车经营情况有明显下降，其中业绩补偿承诺受到经营情况影响存在一定的不确定性。根据本次债券募集说明书中“投资者保护条款”相关条款约定，若盈利预测补偿协议触及了现金补偿，则本次债券将召开债券持有人会议讨论救济或其他相关投资者保护措施。对此，联储证券作为受托管理人提醒本次债券持有人关注相关事项进展。

联储证券将继续关注发行人日常经营和财务状况、对本次债券本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并按照《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》和本次债券《债券受托管理协议》等的规定和约定，履行相应的受托管理职责。

（以下无正文）

(本页无正文，为《铁牛集团有限公司公司债券临时受托管理事务报告》之盖章页)

受托管理人：联储证券有限责任公司



2020年3月26日

