

债券代码：143493.SH

债券简称：18 象屿 01

债券代码：143581.SH

债券简称：18 象屿 02

债券代码：155984.SH

债券简称：18 象屿 Y3

债券代码：155937.SH

债券简称：19 象屿 Y1

债券代码：155897.SH

债券简称：19 象屿 Y2

债券代码：163996.SH

债券简称：20 象屿 Y1

债券代码：163997.SH

债券简称：20 象屿 Y2

债券代码：163251.SH

债券简称：20 象屿 G1

债券代码：163252.SH

债券简称：20 象屿 G2

# 厦门象屿集团有限公司公司债券 2019 年 受托管理事务报告

发行人

厦门象屿集团有限公司

(住所：福建省厦门市自由贸易试验区厦门片区象屿路 99 号厦  
门国际航运中心 E 栋 11 层 01 单元)

债券受托管理人

华福证券有限责任公司

(住所：福建省福州市鼓楼区鼓屏路 27 号 1 号楼 3、4、5 层)

2020 年 5 月 29 日

## 重要声明

华福证券有限责任公司（以下简称“华福证券”）编制本报告的内容及信息均来源于厦门象屿集团有限公司（以下简称“厦门象屿”、“发行人”或“公司”）对外公布的《厦门象屿集团有限公司公司债券 2019 年年度财务报告及附注》、《厦门象屿集团有限公司公司债券 2019 年年度报告》、《厦门象屿集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）募集说明书》、《厦门象屿集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）募集说明书》、《厦门象屿集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第三期）募集说明书》、《厦门象屿集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）募集说明书》、《厦门象屿集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第二期）募集说明书》、《厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券（第一期）（品种一）（疫情防控债）募集说明书》、《厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券（第一期）（品种二）（疫情防控债）募集说明书》、《厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种一）募集说明书》、《厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种二）募集说明书》等相关公开信息披露文件、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。

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华福证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经华福证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

# 目录

重要声明.....	1
第一章 本期公司债券概要 .....	3
第二章 受托管理人履行职责情况 .....	10
第三章 发行人 2019 年度经营情况和财务情况 .....	13
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 .....	19
第五章 发行人增信机制、偿债保障措施执行情况 .....	28
第六章 本期债券本息偿付情况 .....	29
第七章 债券持有人会议召开情况 .....	30
第八章 公司债券担保人资信情况 .....	31
第九章 本期公司债券的信用评级情况 .....	32
第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	36
第十一章 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.....	37
第十二章 重大事项 .....	38
第十三章 其他事项 .....	40

# 第一章 本期公司债券概要

## 一、发行人名称

注册名称：厦门象屿集团有限公司

中文名称简称：厦门象屿

外文名称：XMXYG CORPORATION

法定代表人：张水利

信息披露负责人：张水利

联系电话：0592-5603391

传真：0592-6036367

电子信箱：lanpeng@xiangyu.cn

联系地址：中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 99 号厦门国际航运中心 E 栋 11 层

发行人聘请的境内会计师事务所：容诚会计师事务所（特殊普通合伙人）

## 二、本期公司债券核准文件及核准规模

2017 年 8 月 29 日，发行人召开董事会审议通过了《厦门象屿集团有限公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于厦门象屿集团有限公司公开发行公司债券条件的议案》，形成《厦门象屿集团有限公司董事会决议》（厦象集董〔2017〕38 号），上述议案于 2017 年 10 月 20 日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会审批通过，并出具了《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于厦门象屿集团有限公司公开发行公司债券的复函》（厦国资产〔2017〕67 号）。

经中国证监会于 2018 年 2 月 11 日签发的“证监许可[2018]328 号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过 20 亿元的公司债券。

2018 年 6 月 11 日，发行人召开董事会审议通过了《厦门象屿集团有限公司符合发行可续期公司债券条件的议案》、《关于厦门象屿集团有限公司公开发行可续期公司债券条件的议案》，形成《厦门象屿集团有限公司董事会决议》（厦象集董〔2018〕18 号），上述议案于 2018 年 8 月 16 日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会审批通过，并出具了《厦门市人民政府国有资产监督

管理委员会关于厦门象屿集团有限公司公开发行永续期公司债券的复函》（厦国资产〔2018〕50号）。

经中国证监会于2018年10月29日签发的“证监许可〔2018〕1738号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过50亿元的可续期公司债券。

2019年1月21日，发行人召开董事会审议通过了《厦门象屿集团有限公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于厦门象屿集团有限公司公开发行公司债券条件的议案》，形成《厦门象屿集团有限公司董事会决议》（厦象集董〔2019〕3号），上述议案于2019年2月13日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会审批通过，并出具了《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于厦门象屿集团有限公司申请公开发行公司债券的批复》（厦国资产〔2019〕53号）。

经中国证监会于2019年4月2日签发的“证监许可〔2019〕568号”文核准，公司获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过55亿元的公司债券。

### 三、“18象屿01”基本情况

1、债券代码	143493.SH
2、债券简称	18象屿01
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）
4、发行日	2018年3月15日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年3月15日
7、到期日	2023年3月15日
8、债券余额（亿元）	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.59
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

#### 四、“18 象屿 02”基本情况

1、债券代码	143581. SH
2、债券简称	18 象屿 02
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 4 月 20 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 4 月 20 日
7、到期日	2023 年 4 月 20 日
8、债券余额（亿元）	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

#### 五、“18 象屿 Y3”基本情况

1、债券代码	155984. SH
2、债券简称	18 象屿 Y3
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债

	券（第三期）
4、发行日	2018年12月24日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年12月24日
8、债券余额（亿元）	7
9、截至报告期末的票面利率（%）	6.20
10、还本付息方式	本期债券以每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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付兑息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权未触发

## 六、“19象屿Y1”基本情况

1、债券代码	155937.SH
2、债券简称	19象屿Y1
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行2019年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2019年5月6日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022年5月6日
8、债券余额（亿元）	7.6
9、截至报告期末的票面利率（%）	6.20
10、还本付息方式	本期债券以每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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付兑息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权未触发

### 七、“19 象屿 Y2”基本情况

1、债券代码	155897.SH
2、债券简称	19 象屿 Y2
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行 2019 年永续期公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 8 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 8 月 19 日
8、债券余额（亿元）	11.3
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.99
10、还本付息方式	本期债券以每 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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付兑息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的	发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权未触发



触发及执行情况	
---------	--

## 八、“20 象屿 Y1”基本情况

1、债券代码	163996.SH
2、债券简称	20 象屿 Y1
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年永续期公司债券（第一期）（品种一）（疫情防控债）
4、发行日	2020 年 2 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 2 月 24 日
8、债券余额（亿元）	5.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.03
10、还本付息方式	本期债券以每 2 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 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付兑息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权未触发

## 九、“20 象屿 Y2”基本情况

1、债券代码	163997.SH
2、债券简称	20 象屿 Y2
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年永续期公司债券（第一期）（品种二）（疫情防控债）
4、发行日	2020 年 2 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 2 月 24 日
8、债券余额（亿元）	11.00

9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.35
10、还本付息方式	本期债券以每 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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付兑息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	发行人赎回选择权、发行人延期支付利息选择权和发行人续期选择权未触发

## 十、“20 象屿 G1”基本情况

1、债券代码	163251.SH
2、债券简称	20 象屿 G1
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2020 年 3 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 3 月 12 日
7、到期日	2025 年 3 月 12 日
8、债券余额（亿元）	16.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.18
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付兑息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 十一、“20 象屿 G2”基本情况

1、债券代码	163252.SH
2、债券简称	20 象屿 G2
3、债券名称	厦门象屿集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2020 年 3 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025 年 3 月 12 日
7、到期日	2027 年 3 月 12 日
8、债券余额（亿元）	6.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.58
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付兑息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 第二章 受托管理人履行职责情况

### 一、持续关注发行人资信情况

根据《债券受托管理协议》约定，华福证券持续关注发行人资信情况，对发行人发生的重大情况进行核查，并就发行人出现的重大事项，在上海证券交易所发布临时受托管理事务报告。

## 二、持续关注增信措施

上述由华福证券受托的公司债券均未设置担保人增信。

## 三、监督专项账户

发行人已与监管银行、华福证券有限责任公司签署《募集资金三方监管协议》，开立了募集资金专项账户。“18 象屿 01”、“18 象屿 02”、“18 象屿 Y3”“19 象屿 Y1”、“19 象屿 Y2”、“20 象屿 Y1”、“20 象屿 Y2”、“20 象屿 G1”、“20 象屿 G2”债券募集资金已按照约定，及时划入专项账户，并在募集资金专户中储存、使用。

## 四、监督募集资金使用情况

华福证券已查阅“18 象屿 01”、“18 象屿 02”、“18 象屿 Y3”、“19 象屿 Y1”、“19 象屿 Y2”、“20 象屿 Y1”、“20 象屿 Y2”、“20 象屿 G1”、“20 象屿 G2”募集资金账户流水及回单等证据对募集资金存储、划转情况进行了核查。发行人按照募集说明书约定用途使用募集资金。

## 五、受托管理事务信息披露

报告期内，华福证券已按照《债券受托管理协议》约定，持续关注发行人重大事项，并就发行人出现的重大事项，在上海证券交易所发布受托管理事务报告。

## 六、督促信息披露

针对发行人信息披露事项，华福证券依照《债券受托管理协议》约定，持续关注发行人信息披露情况，并就发行人信息披露事项进行了业务指导和督促。

## 七、督促履约

“18 象屿 01”于 2018 年 3 月 15 日正式起息，2019 年度已完成兑付兑息事宜。

“18 象屿 02”于 2018 年 4 月 20 日正式起息，2019 年度已完成兑付兑息事宜。

“18 象屿 Y3”于 2018 年 12 月 24 日正式起息，2019 年度已完成兑付兑息事宜。

“19 象屿 Y1”于 2019 年 5 月 6 日正式起息，2019 年度已完成兑付兑息事宜。

“19 象屿 Y2”于 2019 年 8 月 19 日正式起息，2019 年度已完成兑付兑息事宜。

“20 象屿 Y1”于 2020 年 2 月 24 日正式起息，2019 年度无兑付兑息事宜。

“20 象屿 Y2”于 2020 年 2 月 24 日正式起息，2019 年度无兑付兑息事宜。

“20 象屿 G1”于 2020 年 3 月 12 日正式起息，2019 年度无兑付兑息事宜。

“20 象屿 G2”于 2020 年 3 月 12 日正式起息，2019 年度无兑付兑息事宜。

华福证券按照规定及募集说明书的约定掌握本期债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## **八、预计不能偿还债务的处理**

报告期内，发行人不存在预计不能偿还债务的情况。

## **九、谈判诉讼**

报告期内，不存在债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼事务。

## **十、担保权利文书**

上述债券无担保，不存在担保的权利证明或者其他有关文件等相关事项。

## **十一、不能偿还债务的处理**

报告期内，发行人不存在不能偿还债务的情形。

## **十二、知情权与保密义务**

报告期内，华福证券对履行受托管理职责所需的相关信息享有知情权，已依法保守所知悉的发行人商业秘密等非公开信息，不存在利用提前获知的可能对债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益的情形。

华福证券已严格按照《债券受托管理协议》的约定履行职责，不存在与债券持有人有任何利益冲突的情形。

### 第三章 发行人 2019 年度经营情况和财务情况

#### 一、发行人 2019 年度经营情况

截至目前，发行人注册资本为人民币 177,590.83 万元。发行人成立至今已经形成了物流供应链（含贸易及物流）、房地产、类金融及其他三大业务板块，旗下以现代供应链物流服务业为主营业务的象屿股份已于 2011 年 8 月 29 日在上交所成功重组上市。

截至 2019 年末，发行人经审计的合并总资产 139,366,520,180.71 元，合并总负债 95,811,505,348.55 元，合并所有者权益合计 43,555,014,832.16 元。2019 年度，公司实现营业总收入 284,181,623,032.07 元，归属于母公司的所有者的净利润 1,519,733,744.63 元。

#### 发行人最近两年主要业务板块的收入成本情况表

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
1、主营业务	2,830.57	2,708.15	4.32	99.60	2,403.46	2,319.07	3.51	99.54
大宗商品采购分销服务及物流服务	2,684.11	2,605.84	2.92	94.45	2,312.86	2,254.76	2.51	95.79
商品房销售收入	62.77	36.99	41.08	2.21	29.59	20.47	30.82	1.23
类金融收入	6.58	0.30	95.38	0.23	4.73	0.02	99.48	0.20
商品销售收入及其他	77.11	65.02	15.68	2.71	56.28	43.81	22.17	2.33
2、其他业务	11.25	8.75	22.24	0.40	11.14	9.13	18.04	0.46
合计	2,841.82	2,716.90	4.40	100	2,414.61	2,328.20	3.58	100

#### 二、发行人 2019 年度主要财务数据

发行人2019年度财务数据来源于厦门象屿集团有限公司2019年经审计的合并财务报表。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2019年的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。在阅读下文的相关财务报表中的信息时，应当参照发行人经审计的财务报表、注释以及年度报告中其他部分对发行人的历史财务数据的注释。

### （一）主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	1,393.67	1,159.04	20.24	-
2	总负债	958.12	801.09	19.60	-
3	净资产	435.55	357.95	21.68	-
4	归属母公司股东的净资产	199.91	162.68	22.89	-
5	资产负债率 (%)	68.75	69.12	-0.53	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	70.28	70.61	-0.47	-
7	流动比率	1.27	1.39	-8.70	-
8	速动比率	0.72	0.73	-1.05	-
9	期末现金及现金等价物余额	84.22	118.65	-29.02	-

	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	2,841.82	2,414.61	17.69	-
2	营业成本	2,716.90	2,328.20	16.70	-
3	利润总额	34.66	29.45	17.70	-
4	净利润	25.91	24.36	6.36	-
5	扣除非经常性损益后净利润	21.04	7.48	181.38	经营质量提升，效益增长较好
6	归属母公司股东的净利润	15.20	12.79	18.81	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	64.55	53.86	19.83	-
8	经营活动产生的现金流净额	33.52	35.20	-4.77	-
9	投资活动产生的现金流净额	-127.21	-87.16	45.95	主要是增加工厂工程及设备投资、支付项目合作款项及为提高资金使用效

					率，购买短期理财产品所致
10	筹资活动产生的现金流净额	59.25	94.04	-36.99	主要是本期偿还借款较同期增加
11	应收账款周转率	54.38	66.57	-18.31	-
12	存货周转率	7.20	6.83	5.47	-
13	EBITDA 全部债务比	0.11	0.10	10.31	-
14	利息保障倍数	2.03	1.99	2.38	-
15	现金利息保障倍数	2.53	2.90	-12.97	-
16	EBITDA 利息倍数	2.40	2.31	3.88	-
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	-

## （二）主要资产变动情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人主要资产及变动情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	125.42	142.24	-11.83	
交易性金融资产	23.85	0.00	-	主要是根据新金融工具准则，将原计入其他流动资产的项目转入交易性金融资产
衍生金融资产	1.11	0.57	94.75	主要是期货合约浮盈增加
应收票据	25.07	19.55	28.26	-
应收账款	56.41	48.11	17.25	-
应收款项融资	3.94	0.00	-	本公司银行承兑汇票按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量，调整到应收款项融资科目
预付款项	85.85	69.71	23.15	
其他应收款	62.55	40.80	53.30	主要是关联往来款及期货保证金增多导致
存货	386.01	368.27	4.82	-
一年内到期的非流动	16.75	15.94	5.05	-



资产项目	本期末 余额	上年末或募集说明 书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
资产				
其他流动资产	100.56	64.22	56.58	主要是本期新增贷款、资产包业务、预缴及待抵扣税费增加所致
可供出售金融资产	13.75	22.75	-39.56	主要是本期末将一年内到期的信托计划调整至流动资产列报, 以及对参股公司派有董事具有重大影响, 调整至长期股权投资列报所致
长期应收款	5.74	3.28	74.80	主要是应收融资租赁款增多所致
长期股权投资	77.38	65.04	18.98	-
投资性房地产	30.08	26.01	15.67	-
固定资产	158.96	119.66	32.85	主要是本期玉米深加工项目在建工程转固所致
在建工程	118.56	68.86	72.17	主要是本期镍钴冶炼工厂厂区建设和配套设施投入增加所致
无形资产	29.88	23.98	24.61	-
递延所得税资产	13.00	11.65	11.57	-
其他非流动资产	57.52	47.31	21.58	-

### (三) 主要负债变动情况

截至 2019 年 12 月 31 日, 发行人主要负债及变动情况如下:

单位: 亿元 币种: 人民币

负债项目	本期末 余额	上年末或募集说明 书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	190.73	191.54	-0.42	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	4.11	不适用	主要是根据新金融工具准则, 将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
				金融负债”调整至“交易性金融负债”列示
衍生金融负债	2.11	2.33	-9.22	-
应付票据	86.07	64.92	32.57	供应链业务优化结算方式, 较多使用票据支付货款
应付账款	147.46	64.94	127.07	供应链业务优化结算方式, 较多使用信用证支付货款
预收款项	109.83	114.12	-3.76	-
应付职工薪酬	7.84	7.15	9.69	-
应交税费	18.98	7.73	145.46	主要是本期地产项目结转, 计提土地增值税所致
其他应付款	67.33	54.66	23.16	-
一年内到期的非流动负债	47.37	19.65	141.01	主要是本期一年内到期的长期借款、应付债券增加所致
其他流动负债	20.28	21.29	-4.75	-
长期借款	129.83	118.95	9.14	-
应付债券	96.97	116.72	-16.92	-
长期应付款	10.91	3.76	189.89	主要是本期应付融资租赁款项, 以及新增购房尾款资产支持专项计划所致
长期应付职工薪酬	2.62	2.14	22.57	-
递延收益	4.84	4.95	-2.25	-
递延所得税负债	2.60	1.51	72.00	主要是本期长期资产账面价值与计税基础差异所确认的递延所得税负债多于上年期末所致
其他非流动负债	12.29	0.58	2,008.46	主要是本期新增资产支持票据获取信托借款所致

#### 四、发行人偿债能力和偿债意愿分析

##### (一) 发行人偿债能力分析

### 1、稳定的收入来源是偿债的资金来源

本次债券偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的营业收入及现金流。2019 年度，发行人实现收入 2,841.82 亿元，公司的收入持续增长，在一定程度上保证了公司按期还本付息的能力。

### 2、发行人资产具有较强的变现能力

公司具有一定的资产流动性，必要时公司可以通过变现流动资产来补充偿债资金。截至 2019 年末，公司流动资产余额为 887.52 亿元，其中货币资金 125.42 亿元，应收票据 25.07 亿元，应收账款 56.41 亿元，其他应收款 62.55 亿元，存货 386.01 亿元。

### 3、发行人融资能力强

发行人直接和间接融资渠道通畅。在间接融资方面，多家银行均与发行人签订长期贷款合同并给予发行人高额授信额度。2019 年末，发行人获得的授信额度合计达 1,439.20 亿元，其中剩余可用额度达 674.12 亿元。目前，发行人仍具有一定的行业及规模优势，各行均倾向于为发行人提供授信，且未使用授信较充裕。在公司现金不充裕时，可使用银行贷款补充偿债资金。在直接融资方面，发行人具有较为丰富的资本市场直接融资经验，为发行人按期还款提供有力的保障。

## （二）发行人偿债意愿分析

经核查，2019 年度发行人经营情况良好，融资渠道畅通，不存在发生逾期或违约且尚处于存续状态的情况。发行人资信情况良好，未发现无法偿还债券的情况。

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

### 一、本期公司债券募集资金情况

“18 象屿 01”、“18 象屿 02”、“18 象屿 Y3”“19 象屿 Y1”、“19 象屿 Y2”、“20 象屿 Y1”、“20 象屿 Y2”、“20 象屿 G1”、“20 象屿 G2”公司债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金均已汇入发行人指定的银行账户。

### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143493.SH

债券简称	18 象屿 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额为 0 亿元。公司按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，执行逐级审批程序

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143581.SH

债券简称	18 象屿 02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额为 0 亿元。公司按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，执行逐级审批程序

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155984.SH

债券简称	18 象屿 Y3
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	7
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额为 0 亿元。公司按照募集说明书以及资金专项账户监管协议的约定，设立专项账户用

	于接收、存储、划转与本息偿付，执行逐级审批程序
--	-------------------------

单位： 亿元 币种： 人民币

债券代码： 155937.SH

债券简称	19 象屿 Y1
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
募集资金总额	7.6
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额为 7.5696 亿元。公司按照募集说明书以及资金专项账户监管协议的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，执行逐级审批程序

单位： 亿元 币种： 人民币

债券代码： 155897.SH

债券简称	19 象屿 Y2
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	11.3
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额为 11.25 亿元。公司按照募集说明书以及资金专项账户监管协议的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，执行逐级审批程序

单位： 亿元 币种： 人民币

债券代码： 163996.SH

债券简称	20 象屿 Y1
募集资金专项账户运作情况	报告期内，本期债券暂未发行
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额为 0 亿元。公司按照募集说明书以及资金专项账户监管协议的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，执行逐级审批程序
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	是
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.5
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.5
募集资金用于疫情防控的具体	用于湖北省、浙江省、广东省、湖南省农产品及其他产

用途（如有）	品供应链业务，包括但不限于采购农产品面向疫情影响地区企业或居民销售。
--------	------------------------------------

单位： 亿元 币种： 人民币

债券代码： 163997.SH

债券简称	20 象屿 Y2
募集资金专项账户运作情况	报告期内，本期债券暂未发行
募集资金总额	11.0
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额为 0 亿元。公司按照募集说明书以及资金专项账户监管协议的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，执行逐级审批程序
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	是
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	1.10
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	1.10
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	用于湖北省、浙江省、广东省、湖南省农产品及其他产品供应链业务，包括但不限于采购农产品面向疫情影响地区企业或居民销售。

单位： 亿元 币种： 人民币

债券代码： 163251.SH

债券简称	20 象屿 G1
募集资金专项账户运作情况	报告期内，本期债券暂未发行
募集资金总额	16.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额为 0 亿元。公司按照募集说明书以及资金专项账户监管协议的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，执行逐级审批程序

单位： 亿元 币种： 人民币

债券代码： 163252.SH

债券简称	20 象屿 G2
募集资金专项账户运作情况	报告期内，本期债券暂未发行
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额为 0 亿元。公司按照募集说明书以及资金专项账户监管协议的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，执行逐级审批程序

### 三、专项账户管理安排

发行人在监管银行设立专项账户，专门用于“18 象屿 01”、“18 象屿 02”、“18 象屿 Y3” “19 象屿 Y1”、“19 象屿 Y2”、“20 象屿 Y1”、“20 象屿 Y2”、“20 象屿 G1”、“20 象屿 G2”债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

### 四、募集资金使用事宜承诺的履行情况

#### 一、“18 象屿 01” 募集资金使用事宜承诺的履行情况

经公司董事会于 2017 年 8 月 29 日审议通过并于 2017 年 10 月 20 日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会批准，本期债券基础发行规模为人民币 5 亿元，可超额配售不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元），扣除发行费用后，拟全部用于补充营运资金。

因本次债券的审批和发行时间尚有一定不确定性，待本次债券发行完毕，募集资金到账后，公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则，灵活安排补充公司营运资金的具体事宜。

根据《管理办法》相关规定，发行人承诺，公司作为非金融类企业，募集资金须用于上述用途，不得转借他人。

报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

#### 二、“18 象屿 02” 募集资金使用事宜承诺的履行情况

经公司董事会于 2017 年 8 月 29 日审议通过并于 2017 年 10 月 20 日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会批准，本期债券基础发行规模为人民币 5 亿元，可超额配售不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元），扣除发行费用后，5 亿元用于补充营运资金，5 亿元用于偿还公司债务。

因本次债券的审批和发行时间尚有一定不确定性，待本次债券发行完毕，募集资金到账后，公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则，灵活安排偿还公司债务的具体事宜。

根据《管理办法》相关规定，发行人承诺，公司作为非金融类企业，募集资金须用于上述用途，不得转借他人。

报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

#### 三、“18 象屿 Y3” 募集资金使用事宜承诺的履行情况

经公司董事会于 2018 年 6 月 11 日审议通过并于 2018 年 8 月 16 日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会批准，本期债券扣除发行费用后，拟用于补充营运资金。

根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还公司债务、补充营运资金等具体金额。

1、发行人承诺本次公开发行可续期公司债券不涉及新增地方政府债务。

2、发行人承诺本期债券募集资金扣除发行费用后，不用于偿还地方政府债务，不用于不产生经营性收入的公益性项目。

3、发行人承诺本期债券募集资金不用于地方政府融资平台，并建立切实有效的募集资金监管和隔离机制。

4、发行人承诺本期债券募集资金不直接或间接用于房地产业务。

5、发行人承诺本期债券募集资金不用于非生产性支出。

6、发行人承诺，公司作为非金融类企业，本期债券募集资金不转借他人。

报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

#### **四、“19 象屿 Y1” 募集资金使用事宜承诺的履行情况**

经公司董事会于 2018 年 6 月 11 日审议通过并于 2018 年 8 月 16 日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会批准，本期债券扣除发行费用后，拟用于补充营运资金。

根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还公司债务、补充营运资金等具体金额。

1、发行人承诺本次公开发行可续期公司债券不涉及新增地方政府债务。

2、发行人承诺本期债券募集资金扣除发行费用后，不用于偿还地方政府债务，不用于不产生经营性收入的公益性项目。

3、发行人承诺本期债券募集资金不用于地方政府融资平台，并建立切实有效的募集资金监管和隔离机制。

4、发行人承诺本期债券募集资金不直接或间接用于房地产业务。

5、发行人承诺本期债券募集资金不用于非生产性支出。



6、发行人承诺，公司作为非金融类企业，本期债券募集资金不转借他人。报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

#### **五、“19 象屿 Y2” 募集资金使用事宜承诺的履行情况**

经公司董事会于 2018 年 6 月 11 日审议通过并于 2018 年 8 月 16 日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会批准，本期债券扣除发行费用后，拟用于补充营运资金。

根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还公司债务、补充营运资金等具体金额。

1、发行人承诺本次公开发行可续期公司债券不涉及新增地方政府债务。

2、发行人承诺本期债券募集资金扣除发行费用后，不用于偿还地方政府债务，不用于不产生经营性收入的公益性项目。

3、发行人承诺本期债券募集资金不用于地方政府融资平台，并建立切实有效的募集资金监管和隔离机制。

4、发行人承诺本期债券募集资金不直接或间接用于房地产业务。

5、发行人承诺本期债券募集资金不用于非生产性支出。

6、发行人承诺，公司作为非金融类企业，本期债券募集资金不转借他人。报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

#### **六、“20 象屿 Y1” 募集资金使用事宜承诺的履行情况**

经公司董事会于 2018 年 6 月 11 日审议通过并于 2018 年 8 月 16 日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会批准，本次债券扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务、补充营运资金等法律法规允许的用途。

本期债券基础发行规模为人民币 5 亿元，可超额配售不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元），募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充营运资金，其中不低于 10%用于湖北省、浙江省、广东省、湖南省农产品及其他产品供应链业务，包括但不限于采购农产品面向受疫情影响地区企业或居民销售。发行人通过采购农产品及其他与疫情相关的产品面向受疫情影响地区销售，并利用发行人较为完善的农副产品和民生物资供应链服务体系，为受疫情影响地区居民或企业提供生活必需品支持，保障受疫情影响地区生活必需品的正常供给，保障区域市场稳定，

支持疫情防控工作。

1、发行人承诺本次公开发行永续期公司债券不涉及新增地方政府债务。

2、发行人承诺本期债券募集资金扣除发行费用后，不用于偿还地方政府债务，不用于不产生经营性收入的公益性项目。

3、发行人承诺本期债券募集资金不用于地方政府融资平台，并建立切实有效的募集资金监管和隔离机制。

4、发行人承诺本期债券募集资金不直接或间接用于房地产业务。

5、发行人承诺本期债券募集资金不用于非生产性支出。

6、发行人承诺，公司作为非金融类企业，本期债券募集资金不转借他人。报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

### **七、“20象屿Y2”募集资金使用事宜承诺的履行情况**

经公司董事会于2018年6月11日审议通过并于2018年8月16日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会批准，本次债券扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务、补充营运资金等法律法规允许的用途。

本期债券基础发行规模为人民币5亿元，可超额配售不超过人民币15亿元（含15亿元），募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充营运资金，其中不低于10%用于湖北省、浙江省、广东省、湖南省农产品及其他产品供应链业务，包括但不限于采购农产品面向受疫情影响地区企业或居民销售。发行人通过采购农产品及其他与疫情相关的产品面向受疫情影响地区销售，并利用发行人较为完善的农副产品和民生物资供应链服务体系，为受疫情影响地区居民或企业提供生活必需品支持，保障受疫情影响地区生活必需品的正常供给，保障区域市场稳定，支持疫情防控工作。

1、发行人承诺本次公开发行永续期公司债券不涉及新增地方政府债务。

2、发行人承诺本期债券募集资金扣除发行费用后，不用于偿还地方政府债务，不用于不产生经营性收入的公益性项目。

3、发行人承诺本期债券募集资金不用于地方政府融资平台，并建立切实有效的募集资金监管和隔离机制。

4、发行人承诺本期债券募集资金不直接或间接用于房地产业务。

5、发行人承诺本期债券募集资金不用于非生产性支出。

6、发行人承诺，公司作为非金融类企业，本期债券募集资金不转借他人。报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

#### **八、“20 象屿 G1” 募集资金使用事宜承诺的履行情况**

经公司董事会于 2019 年 1 月 21 日审议通过并于 2019 年 2 月 13 日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会批准，本次债券扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务、补充营运资金。

本期债券基础发行规模为人民币 15 亿元，可超额配售不超过人民币 25 亿元（含 25 亿元），募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充营运资金。

1、发行人承诺本次公开发行公司债券不涉及新增地方政府债务。

2、发行人承诺本期债券募集资金扣除发行费用后，不用于偿还地方政府债务，不用于不产生经营性收入的公益性项目。

3、发行人承诺本期债券募集资金不用于地方政府融资平台，并建立切实有效的募集资金监管和隔离机制。

4、发行人承诺本期债券募集资金不直接或间接用于房地产业务。

5、发行人承诺本期债券募集资金不用于非生产性支出。

6、发行人承诺，公司作为非金融类企业，本期债券募集资金不转借他人。报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

#### **九、“20 象屿 G1” 募集资金使用事宜承诺的履行情况**

经公司董事会于 2019 年 1 月 21 日审议通过并于 2019 年 2 月 13 日经公司唯一股东厦门市人民政府国有资产监督管理委员会批准，本次债券扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务、补充营运资金。

本期债券基础发行规模为人民币 15 亿元，可超额配售不超过人民币 25 亿元（含 25 亿元），募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充营运资金。

1、发行人承诺本次公开发行公司债券不涉及新增地方政府债务。

2、发行人承诺本期债券募集资金扣除发行费用后，不用于偿还地方政府债务，不用于不产生经营性收入的公益性项目。

3、发行人承诺本期债券募集资金不用于地方政府融资平台，并建立切实有效的募集资金监管和隔离机制。

4、发行人承诺本期债券募集资金不直接或间接用于房地产业务。

5、发行人承诺本期债券募集资金不用于非生产性支出。

6、发行人承诺，公司作为非金融类企业，本期债券募集资金不转借他人。

报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

## 第五章 发行人增信机制、偿债保障措施执行情况

2019年，公司债券增信机制、偿债计划、偿债保障措施未发生变更。

## 第六章 本期债券本息偿付情况

“18 象屿 01”于 2018 年 3 月 15 日正式起息,2019 年度已完成兑付兑息事宜,不存在兑付兑息违约情况。

“18 象屿 02”于 2018 年 4 月 20 日正式起息,2019 年度已完成兑付兑息事宜,不存在兑付兑息违约情况。

“18 象屿 Y3”于 2018 年 12 月 24 日正式起息,2019 年度已完成兑付兑息事宜,不存在兑付兑息违约情况。

“19 象屿 Y1”于 2019 年 5 月 6 日正式起息,2019 年度已完成兑付兑息事宜,不存在兑付兑息违约情况。

“19 象屿 Y2”于 2019 年 8 月 19 日正式起息,2019 年度已完成兑付兑息事宜,不存在兑付兑息违约情况。

“20 象屿 Y1”于 2020 年 2 月 24 日正式起息,2019 年度无兑付兑息事宜。

“20 象屿 Y2”于 2020 年 2 月 24 日正式起息,2019 年度无兑付兑息事宜。

“20 象屿 G1”于 2020 年 3 月 12 日正式起息,2019 年度无兑付兑息事宜。

“20 象屿 G2”于 2020 年 3 月 12 日正式起息,2019 年度无兑付兑息事宜。

## 第七章 债券持有人会议召开情况

2019 年度，“18 象屿 01”、“18 象屿 02”、“18 象屿 Y3”“19 象屿 Y1”、“19 象屿 Y2”均未召开债券持有人会议。“20 象屿 Y1”、“20 象屿 Y2”、“20 象屿 G1”、“20 象屿 G2”于 2020 年发行。

## 第八章 公司债券担保人资信情况

“18 象屿 01”、“18 象屿 02”、“18 象屿 Y3”“19 象屿 Y1”、“19 象屿 Y2”、“20 象屿 Y1”、“20 象屿 Y2”、“20 象屿 G1”、“20 象屿 G2”均未设置担保人条款。



## 第九章 本期公司债券的信用评级情况

债券代码	143493.SH
债券简称	18 象屿 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，对投资者权益无影响

债券代码	143581.SH
债券简称	18 象屿 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，对投资者权益无影响

债券代码	155984.SH
债券简称	18 象屿 Y3
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	155937.SH
债券简称	19 象屿 Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	155897.SH
债券简称	19 象屿 Y2
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 8 月 7 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	163996.SH
债券简称	20 象屿 Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 2 月 12 日
评级结果披露地点	上海证券交易所

评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	163996.SH
债券简称	20 象屿 Y2
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 2 月 12 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	163251.SH
债券简称	20 象屿 G1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 2 月 24 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	163252.SH
债券简称	20 象屿 G2

评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2020年2月24日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

## 第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2019年，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

## 第十一章 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

根据“18 象屿 01”、“18 象屿 02”、“18 象屿 Y3”“19 象屿 Y1”、“19 象屿 Y2”、“20 象屿 Y1”、“20 象屿 Y2”、“20 象屿 G1”、“20 象屿 G2”募集说明书，根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，发行人承诺，公司作为非金融类企业，募集资金须用于上述用途，不得转借他人。

2019 年，发行人不存在违反上述承诺的事项。

## 第十二章 重大事项

### 一、法规要求披露的事项

2019年03月07日，发行人在上海证券交易所网站披露了《厦门象屿集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，截至2019年2月末发行人累计新增借款占上年末净资产的比例为23.19%。华福证券有限责任公司于2019年3月12日在上海证券交易所网站披露了《华福证券有限责任公司关于厦门象屿集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十公告的临时受托管理事务报告》。

2019年06月3日，发行人在上海证券交易所网站披露了《厦门象屿集团有限公司涉及重大诉讼的进展公告》，发行人四级子公司深圳象屿商业保理有限责任公司因被告珠海市华峰石化有限公司逾期未归还应付款项，象屿保理提起诉讼，并向法院申请财产保全，目前该案件一审已调解。华福证券有限责任公司于2019年6月10日在上海证券交易所网站披露了《华福证券有限责任公司关于厦门象屿集团有限公司涉及重大诉讼进展公告的临时受托管理事务报告》。

2019年06月3日，发行人在上海证券交易所网站披露了《厦门象屿集团有限公司涉及重大诉讼的进展公告》，发行人四级子公司深圳象屿商业保理有限责任公司因被告广东华峰能源集团有限公司逾期未归还应付款项，象屿保理提起诉讼，并向法院申请财产保全，目前该案件一审已调解。华福证券有限责任公司于2019年6月10日在上海证券交易所网站披露了《华福证券有限责任公司关于厦门象屿集团有限公司涉及重大诉讼进展公告的临时受托管理事务报告》。

2019年9月12日，发行人在上海证券交易所网站披露了《厦门象屿集团有限公司关于公司债券2019年半年度报告更正的公告》。华福证券有限责任公司于2019年9月18日在上海证券交易所网站披露了《华福证券有限责任公司关于厦门象屿集团有限公司关于公司债券2019年半年度报告更正的临时受托管理事务报告》。

2019年10月11日，发行人在上海证券交易所网站披露了《厦门象屿集团有限公司涉及诉讼公告》，发行人二级子公司厦门象屿金象控股集团有限公司因被告广州华骏实业有限公司等逾期未还借款，提起诉讼，并向法院申请财产保全，

目前该案件处于一审。华福证券有限责任公司于 2019 年 10 月 17 日在上海证券交易所网站披露了《华福证券有限责任公司关于厦门象屿集团有限公司涉及诉讼的临时受托管理事务报告》。

2019 年 10 月 11 日，发行人在上海证券交易所网站披露了《厦门象屿集团有限公司涉及诉讼公告》，发行人二级子公司厦门象屿金象控股集团有限公司因被告中海外恒泰（厦门）投资管理有限公司逾期未归还借款，提起诉讼，并向法院申请财产保全，目前该案件处于一审。华福证券有限责任公司于 2019 年 10 月 17 日在上海证券交易所网站披露了《华福证券有限责任公司关于厦门象屿集团有限公司涉及诉讼的临时受托管理事务报告》。

2019 年 11 月 29 日，发行人在上海证券交易所网站披露了《厦门象屿集团有限公司涉及重大诉讼的进展公告》，发行人三级子公司厦门象屿资产管理运营有限公司因富锦市富粮粮食储备物流有限公司逾期未归还委托贷款本金及利息，提起诉讼，并向法院申请财产保全，目前该案件一审已调解并判决。华福证券有限责任公司于 2019 年 12 月 4 日在上海证券交易所网站披露了《华福证券有限责任公司关于厦门象屿集团有限公司涉及重大诉讼进展公告的临时受托管理事务报告》。

## **二、公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

无。



## 第十三章 其他事项

### 一、对外担保情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人对外担保的余额 58.20 亿元，未履行及未履行完毕的对外担保总额未超过报告期末净资产 30%。

### 二、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
公司四级子公司深圳象屿商业保理有限责任公司因被告珠海市华峰石化有限公司逾期未归还应付款项，象屿保理提起诉讼，并向法院申请财产保全。	一审已调解	7,950 万元及利息	否	本次诉讼对发行人生产经营、财务状况及偿债能力无重大影响	2019 年 6 月 3 日
公司四级子公司深圳象屿商业保理有限责任公司因被告广东华峰能源集团有限公司逾期未归还应付款项，象屿保理提起诉讼，并向法院申请财产保全。	一审已调解	7,050 万元及利息	否	本次诉讼对发行人生产经营、财务状况及偿债能力无重大影响	2019 年 6 月 3 日
二级子公司厦门象屿金象控股集团有限公司因被告广州华骏实业有限公司等逾期未还借款，提起诉讼，并向法院申请财产保全。	一审	3 亿元及利息	否	本次诉讼对发行人生产经营、财务状况及偿债能力无重大影响	2019 年 10 月 11 日
二级子公司厦门象屿金象控股集团有限公司因被告中海外恒泰（厦门）投资管理有限公司逾期未归还借款，提起诉讼，并向法院申请财产保全。	一审	39450 万元本金及利息	否	本次诉讼对发行人生产经营、财务状况及偿债能力无重大影响	2019 年 10 月 11 日
三级子公司厦门象屿资产管理运营有限公司因富锦市富粮粮食储备物流有限公司逾期未归还委托贷款本金及利息，提起诉讼，并向法院申请财产保全。	一审已调解并判决	51049 万元及利息	否	本次诉讼对发行人生产经营、财务状况及偿债能力无重大影响	2019 年 11 月 29 日

### **三、破产重整事项**

2019 年度，发行人不存在破产重整相关事项。

### **四、重大资产重组情况**

2019 年度，发行人未发生重大资产重组情况。

### **五、管理层涉嫌违法犯罪的事项**

2019 年度，公司及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员亦不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施等情况。

（以下无正文）

（本页无正文，为华福证券有限责任公司关于《厦门象屿集团有限公司公司债券2019年受托管理事务报告》之盖章页）

债券受托管理人：华福证券有限责任公司

