

债券简称：16 鸿商 01

债券代码：136688.SH

债券简称：19 鸿商 01

债券代码：155502.SH

债券简称：19 鸿商 02

债券代码：155652.SH

鸿商产业控股集团有限公司公司债券
受托管理事务报告
(2020 年度)

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二一年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于鸿商产业控股集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“鸿商产业”）对外公布的《鸿商产业控股集团有限公司公司债券 2020 年年度报告》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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为海通证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 公司债券概况	4
第二章 发行人 2020 年度经营和财务状况	8
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	13
第四章 公司债券增信措施的有效性 & 偿债保障措施的执行情况 .	14
第五章 公司债券本息偿付情况	15
第六章 债券持有人会议召开情况	16
第七章 公司债券跟踪评级情况	17
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	18
第九章 受托管理人职责履行情况	19
第十章 其他情况	20

第一章 公司债券概况

一、核准文件和核准规模

经中国证监会于2016年7月18日签发的“证监许可[2016]1621号”文核准，公司获准公开发行不超过20亿元（含20亿元）公司债券。

经中国证监会于2019年4月15日签发的“证监许可[2019]703号”文核准，鸿商产业控股集团有限公司获准公开发行不超过25亿元（含25亿元）公司债券。

二、发行主体名称

中文名称：鸿商产业控股集团有限公司

英文名称：Cathay Fortune Corporation Limited

三、公司债券的主要条款

（一）鸿商产业控股集团有限公司公开发行2016年公司债券(面向合格投资者)(第一期)

1、债券名称：鸿商产业控股集团有限公司公开发行2016年公司债券(面向合格投资者)(第一期)。

2、债券简称及代码：简称为“16鸿商01”，债券代码为“136688.SH”。

3、发行规模：人民币19亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券期限：本期债券为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

6、债券利率：6.30%。

7、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。

8、付息日：本期债券的付息日为2017年至2021年每年的9月5日（如遇法定节假日和/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）；若投资人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的9月5日（如遇法定节假日和/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）。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2021年9月5日（如遇法定节假日和/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）；若投资人行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2019年9月5日（如遇法定节假日和/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）。

10、担保方式：无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司的主体信用等级为AA+，本期债券的债项信用等级为AA+。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。2021年6月11日，中诚信国际信用评级有限责任公司进行了跟踪评级并出具了《鸿商产业控股集团有限公司2021年度跟踪评级报告》，维持发行人最新的主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定，“16鸿商01”的债券信用等级为AA+。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（二）鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券（第一期）

1、债券名称：鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为“19鸿商01”，债券代码为“155502.SH”。

3、发行规模：人民币10亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券期限：本期债券为3年期。

6、债券利率：6.35%。

7、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。

8、付息日：本期债券付息日为2020年至2022年每年的7月9日（如遇法定节假日和/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）。

9、兑付日：本期债券兑付日为2022年7月9日（如遇法定节假日和/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）。

10、担保方式：无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司的主体信用等级为AA+，本期债券的债项信用等级为AA+。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。2021年6月11日，中诚信国际信用评级有限责任公司进行了跟踪评级并出具了《鸿商产业控股集团有限公司2021年度跟踪评级报告》，维持发行人最新的主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定，“19鸿商01”的债券信用等级为AA+。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（三）鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券（第二期）

1、债券名称：鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券（第二期）。

2、债券简称及代码：简称为“19 鸿商 02”，债券代码为“155652.SH”。

3、发行规模：人民币7亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种：本期债券为3年期。

6、债券利率：6.50%。

7、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。

8、付息日：本期债券付息日为2020年至2022年每年的8月27日（如遇法定节假日和/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）。

9、兑付日：本期债券兑付日为2022年8月27日（如遇法定节假日和/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）。

10、担保方式：无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司的主体信用等级为AA+，本期债券的债项信用等级为AA+。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。2021年6月11日，中诚信国际信用评级有限责任公司进行了跟踪评级并出具了《鸿商产业控股集团有限公司2021年度跟踪评级报告》，维持发行人最新的主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定，“19鸿商02”的债券信用等级为AA+。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2020年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称 : 鸿商产业控股集团有限公司
注册资本 : 18,181.82 万元
注册地址 : 中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 8 号国金中心 2 期
5206 室
法定代表人 : 于泳
成立日期 : 2003 年 7 月 7 日
联系电话 : 86-21-60861188
传真 : 86-21-60862188
邮箱 : chenbn@cfc-group.cn
经营范围 : 实业投资,投资管理,投资咨询,企业形象策划(除广告),
资产管理;计算机专业技术四技服务;计算机及配件,生
产,销售【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】

二、发行人 2020 年度经营情况

鸿商产业控股集团有限公司是一家以产业投资运营、金融服务为主的多元化投资控股集团。2014 年,在完成对洛阳钼业的控股股东、实际控制人转换及相关整合后,鸿商集团在有色和矿业板块的业务依托下辖洛阳钼业开展。

鸿商产业控股集团有限公司实体业务的主要运营实体洛阳钼业属于有色金属矿采选业,主要从事基本金属、稀有金属的采、选、冶等矿山生产业务和矿产贸易业务。目前洛阳钼业主要业务分布于亚洲、非洲、南美洲、大洋洲和欧洲五大洲,是全球最大的白钨生产商和第二大的钴、铌生产商,亦是全球前五大钼生产商和领先的铜生产商,磷肥产量位居巴西第二位,同时洛阳钼业基本金属贸易业务位居全球前三。

保险金融服务业务方面,鸿商集团保险业务板块的主要运营实体为中法人寿

保险有限责任公司。中法人寿成立于 2005 年 12 月，总部位于北京，是经中国保险监督管理委员会批准设立的，注册资本为 2 亿元，主要经营人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务，同时经营前述业务的再保险业务，以及国家法律、法规允许的保险资金运用业务。

战略新兴产业投资方面，鸿商集团在顺应国家政策导向的前提下大力拓展战略新兴产业投资业务，以带动整体产业控股布局，完善战略性投资结构，进而带动其投资收益的稳健增长。现阶段，发行人战略新兴产业主要投资方向为医药、新材料、TMT、现代金融服务等领域，所投资的行业在稳定性与成长性之间合理配置。截至 2020 年末，发行人战略新兴产业投资的主要被投资实体包括：宁德时代新能源科技股份有限公司、纳晶科技股份有限公司、深圳市大疆创新科技有限公司和联芸科技（杭州）有限公司等。

三、发行人 2020 年度财务状况

根据发行人出具的《鸿商产业控股集团有限公司公司债券 2020 年年度报告》，发行人主要财务数据如下：

单位：亿元

项目	2020 年	2019 年	变动比例 (%)	变动超过 30%的, 请说明原因
总资产	1,580.09	1,336.72	18.21	
总负债	848.06	754.50	12.40	
净资产	732.03	582.23	25.73	
归属母公司股东的净资产	334.61	188.92	77.12	主要系报告期内发行人持有金融资产的公允价值变动损益大幅上升。
营业收入	1,130.31	687.07	64.51	主要系报告期内发行人下辖洛阳钼业 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购，同比增加基本金属贸易业务合并期间所致。
营业成本	1,045.49	656.18	59.33	主要系报告期内发行人下辖洛阳钼业 2019

				年7月24日完成IXM并购，同比增加基本金属贸易业务合并期间所致。
利润总额	192.85	58.34	230.54	主要系发行人持有金融资产的公允价值变动损益大幅上升，以及下辖子公司洛阳钼业于2019年7月24日完成IXM并购，同比增加基本金属贸易业务所致。
净利润	174.43	49.34	253.51	主要系发行人持有金融资产的公允价值变动损益大幅上升，以及下辖子公司洛阳钼业于2019年7月24日完成IXM并购，同比增加基本金属贸易业务所致。
归属于母公司所有者的净利润	137.14	36.27	278.09	主要系发行人持有金融资产的公允价值变动损益大幅上升，以及下辖子公司洛阳钼业于2019年7月24日完成IXM并购，同比增加基本金属贸易业务所致。
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	260.31	118.13	120.35	主要系发行人持有金融资产的公允价值变动损益大幅上升，以及下辖子公司洛阳钼业于2019年7月24日完成IXM并购，同比增加基本金属贸易业务所致。
经营活动产生的现金流净额	92.20	26.90	242.70	主要系报告期内发行人下辖洛阳钼业2019年7月24日完成IXM并购，同比增加基本金属贸易业务合并期间，同时本期矿业盈利能力增强、经营现

				金流入增加，以及本期收取贵金属流业务预付款所致。
投资活动产生的 现金流净额	-86.49	-30.01	-188.24	主要系报告期内发行人下辖洛阳钼业购买结构性存款、理财产品同比增加，以及收购 Kisanfu 铜钴矿所致。
筹资活动产生的 现金流净额	15.96	-90.44	117.64	主要系报告期内发行人下辖洛阳钼业 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购，本期同比增加基本金属贸易业务合并期间，同时偿还黄金租赁、分配股利同比减少，以及上年同期支付刚果(金)24% 股权收购款所致。
期末现金及现金 等价物余额	175.90	159.88	10.02	
应收账款周转率 (次/年)	99.82	57.94	72.27	主要系发行人下辖子公司洛阳钼业于 2019 年 7 月 24 日完成 IXM 并购，同比增加基本金属贸易业务所致。
存货周转率(次/ 年)	4.98	4.80	3.75	
资产负债率(%)	53.67	56.44	-4.91	
流动比率	1.87	1.81	3.31	
速动比率	1.42	1.27	11.81	
EBITDA 利息倍 数	11.27	5.11	120.55	主要系发行人报告期 EBITDA 同比增幅明显所致。
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00	

四、发行人偿债意愿和能力分析

本报告期内，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营情况未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿

债能力正常。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

根据《鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券（第一期）募集说明书》相关内容约定，“16 鸿商 01”募集资金拟用于偿还公司借款。

根据《鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第一期）募集说明书》相关内容约定，“19 鸿商 01”募集资金拟用于偿还公司有息债务，补充流动资金。

根据《鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第二期）募集说明书》相关内容约定，“19 鸿商 02”募集资金拟全部用于偿还公司债务。

二、公司债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况

截至 2016 年末，16 鸿商 01 的募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

截至 2019 年末，19 鸿商 01 的募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

截至 2019 年末，19 鸿商 02 的募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

第四章 公司债券增信措施的有效性及其偿债保障措施的执行情况

一、公司债券增信措施的有效性

“16 鸿商 01”、“19 鸿商 01”、“19 鸿商 02”未采用担保、抵押或质押等增信方式。

二、偿债保障措施的执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为保证“16 鸿商 01”、“19 鸿商 01”、“19 鸿商 02”的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。本次债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中“增信机制、偿债计划及其他保障措施”内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

“16 鸿商 01”的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 9 月 5 日（如遇法定节假日和/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）；若投资人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 9 月 5 日（如遇法定节假日和/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）。“16 鸿商 01”已于 2020 年 9 月 7 日支付自 2019 年 9 月 5 日至 2020 年 9 月 4 日期间的利息。

“19 鸿商 01”付息日为 2020 年至 2022 年每年的 7 月 9 日（如遇法定节假日和/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）。“19 鸿商 01”已于 2020 年 7 月 9 日支付自 2019 年 7 月 9 日至 2020 年 7 月 8 日期间的利息。

“19 鸿商 02”付息日为 2020 年至 2022 年每年的 8 月 27 日（如遇法定节假日和/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）。“19 鸿商 02”已于 2020 年 8 月 27 日支付自 2019 年 8 月 27 日至 2020 年 8 月 26 日期间的利息。

本报告期内，本次债券未出现延迟兑付利息及本金的情况。

第六章 债券持有人会议召开情况

本报告期内，未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 公司债券跟踪评级情况

“16鸿商01”、“19鸿商01”、“19鸿商02”的信用评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）。中诚信国际于2016年完成了对“16鸿商01”的初次评级，于2019年完成了对“19鸿商01”、“19鸿商02”的初次评级。根据《鸿商产业控股集团有限公司公开发行2016年公司债券信用评级报告》、《鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券信用评级报告》和《鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券(第二期)信用评级报告》，经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，“16鸿商01”、“19鸿商01”、“19鸿商02”的信用等级为AA+。

2021年6月11日，中诚信国际进行了跟踪评级并出具了《鸿商产业控股集团有限公司2021年度跟踪评级报告》，维持发行人最新的主体长期信用等级为AA+，“16鸿商01”、“19鸿商01”、“19鸿商02”的债券信用等级为AA+。

第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和公司债券《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。

第十章 其他情况

2020年12月14日，发行人发布了《鸿商产业控股集团有限公司关于重要子公司洛阳栾川钼业集团股份有限公司收购Phelps Dodge Congo S.A.R.L.95%股份的公告》，鸿商产业控股集团有限公司下辖重要控股子公司洛阳栾川钼业集团股份有限公司拟通过CMOC Limited之全资子公司Natural Resource Elite Investment Limited自Freeport-McMoRan Inc.（Delaware）处购买其所间接持有的百慕大子公司Jenny East Holdings Ltd.和Kisanfu Holdings Ltd.（以下简称“Kisanfu”）之100%股份，从而间接取得Phelps Dodge Congo S.A.R.L. 95%的股份，获得刚果（金）Kisanfu铜钴矿95%的权益。据此，海通证券发布了《鸿商产业控股集团有限公司2016年公开发行公司债券、2019年公开发行公司债券2020年度第一次临时受托管理事务报告》。

(本页无正文,为《鸿商产业控股集团有限公司公司债券受托管理事务报告(2020年度)》之盖章页)

债券受托管理人: 海通证券股份有限公司

