

债券代码：1880247.IB、152027.SH

债券简称：18 桐乡产投债、PR 桐产投

关于桐乡市崇德投资发展集团有限公司
新增借款的债权代理人代理事务报告

债券代理人



（住所：浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼）

2023 年 10 月

重要声明

本报告依据《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》、《2018年桐乡市崇福皮草产业开发投资有限公司公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）及本次债券《债权代理协议》等相关规定及桐乡市崇德投资发展集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）提供的说明文件和相关资料等，由本期债券债权人财通证券股份有限公司（“财通证券”或“债券代理人”）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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为财通证券所作的承诺或声明。

一、本期债券基本情况

- 1、债券名称：2018年桐乡市崇福皮草产业开发投资有限公司公司债券
- 2、债券简称：18桐乡产投债（银行间市场）、PR桐产投(上海证券交易所)
- 3、债券代码：1880247（银行间市场）、152027（上海证券交易所）
- 4、发行规模：9.2亿元人民币
- 5、债券余额：5.52亿元人民币
- 6、债券期限及利率：本期债券为7年期固定利率债券，票面年利率为7.88%，在债券存续期内7年固定不变。
- 7、本息支付方式：分次还本，自第3年起至第7年，逐年按照债券发行总额20%的比例等额偿还债券本金。
- 8、起息日：2018年11月29日
- 9、付息日：每年的11月29日，如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息。

二、本期债券的重大事项

（一）单笔新增借款超过发行人上年末净资产的百分之二十

2023年9月,公司新增单笔借款超过上年末净资产的20%，具体情况如下：

本次新增借款系公司于2023年9月20日发行的公司债券“桐乡市崇德投资发展集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”（债券简称：23崇发01；债券代码：133664.SZ），发行规模20亿元，占公司2022年末净资产的30.11%，超过20%。

本次新增借款的借款人为桐乡市崇德投资发展集团有限公司，发行人截至2022年末经审计的资产总额为167.80亿，货币资金总额为2.65亿、负债总额为101.37亿、流动负债总额为53.33亿，2022年度经审计的营业收入为9.81亿、净利润为1.05亿、经营活动现金流量净额为-7.71亿、投资活动现金流量净额为-5.16亿、筹资活动现金流量净额为11.79亿。

“23崇发01”债券债权人为在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立A股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。“23崇发01”期限为不超过5年期，在债券存续期的第3年末，附设发行人调整票面利率

选择权和投资者回售选择权。“23 崇发 01”由桐乡市城市建设投资有限公司（AA+）提供不可撤销的连带责任保证担保，“23 崇发 01”募集资金用于偿还“20 崇发 01”本金和其他有息债务，对发行人偿债能力无不利影响。

（二）当年累计新增借款超过发行人上年末净资产的百分之五十

1、主要财务数据概况

2022 年末净资产	66.43 亿元
2022 年末借款余额	79.33 亿元
计量月月末	2023 年 9 月 30 日
计量月月末的借款余额	115.65 亿元
累计新增借款金额	36.32 亿元
累计新增借款占上年末净资产的具体比例	54.67%

2、新增借款的分类披露

新增借款类型	新增借款金额（亿元）
银行贷款	16.70
非银行金融机构贷款	-0.38
公司信用类债券	20.00
合计	36.32

（三）影响分析和应对措施

发行人新增借款主要是公司增加的银行借款及债券，用于偿还公司有息债务及补充公司营运资金。发行人前经营状况良好，上述新增借款事项均符合相关法律法规的规定，属于正常经营活动，预计不会对发行人经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

财通证券作为本期债券债权代理人，后续将密切关注发行人对本期债券的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，并将严格按照《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》、《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行债券代理人职责。

（以下无正文）

(本页无正文，为《关于桐乡市崇德投资发展集团有限公司新增借款的债权代理人代理事务报告》之签章页)

债权代理人：财通证券股份有限公司



2023年10月10日