

债券简称：15 恒大 03

债券代码：122393

关于恒大地产集团有限公司
控股股东境外债务重组进展的
临时受托管理事务报告

债券受托管理人



（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

2023 年 7 月

重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）编制本报告的内容及信息来源于发行人对外公布的《恒大地产集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）、恒大地产集团有限公司公告的《恒大地产集团有限公司关于控股股东境外债务重组进展的公告》等相关公开信息披露文件及发行人向国泰君安提供的资料。国泰君安按照《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》、《恒大地产集团有限公司 2015 年公司债券之受托管理协议》（以下简称“《债券受托管理协议》”）等相关规定编制了本报告。

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，投资者应对相关事项做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国泰君安证券所作的承诺或声明。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

一、	本期债券核准情况.....	4
二、	本期债券的主要条款.....	4
三、	本期债券的重大事项.....	7
四、	提醒投资者关注的风险.....	10
五、	受托管理人的联系方式.....	11

一、 本期债券核准情况

本次债券于 2015 年 4 月 16 日经发行人董事会审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》及《关于公司发行公司债券方案的议案》，2015 年 4 月 23 日经发行人股东广州市凯隆置业有限公司做出股东决定通过上述议案，于 2015 年 6 月 10 日经中国证监会“证监许可（2015）1210 号”文件核准，发行人获准向合格投资者发行面值总额不超过 200 亿元的公司债券。

2015 年 7 月 8 日，恒大地产集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“恒大地产”）成功发行 150 亿元恒大地产集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）。其中恒大地产集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）（品种一）发行规模 68 亿元，简称“15 恒大 02”，已于 2019 年 7 月到期兑付；恒大地产集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）（品种二）发行规模 82 亿元，简称“15 恒大 03”、“本期债券”。

二、 本期债券的主要条款

发行主体：恒大地产集团有限公司。

债券名称：恒大地产集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）（品种二），简称为“15 恒大 03”。

债券期限：本期债券为 7 年期，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

发行规模：发行规模 82 亿元。

债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

担保情况：本期债券无担保。

发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 5 年末上调本期债券后 2 年的票面利率，发行人将于本期债券的第 5 个计息年度付息日前的第 20 个工作日刊登关于是否上调本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面不变。

投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及调整幅度

的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。

债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券。本期债券的票面利率在存续期内前 5 年固定不变，在存续期的第 5 年末，发行人可选择上调票面利率，存续期后 2 年票面利率为本期债券存续期前 5 年票面利率加公司提升的基点，在存续期后 2 年固定不变。

其他增信方式：中国恒大就本次债券兑付作出全额收购承诺，发生以下任一情形时，债券持有人有权要求中国恒大收购本次债券：1、在兑付日前的第 3 个工作日，发行人在专项偿债账户中的资金不足以兑付本次债券；2、在本次债券存续期内，如债券持有人会议根据本次债券募集说明书的规定通过关于提前兑付债券的议案，而在债券持有人大会通过的提前兑付日前的第 3 个工作日，发行人在专项偿债账户中的资金不足以兑付本次债券。如果债券持有人按照上述约定要求中国恒大收购本次债券，在符合中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区）相关法律法规及适用于中国恒大的相关法律法规规定的前提下，中国恒大将自行或指定中国恒大实际控制的其他境内外子公司在兑付日/提前兑付日前全额收购本次债券。

债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

还本付息方式：本次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。

发行方式及发行对象：本次债券面向《管理办法》规定的合格投资者公开发行。

向公司股东配售安排：本次债券不向公司股东配售。

起息日：2015 年 7 月 8 日。

利息登记日：2016 年至 2022 年每年 7 月 8 日之前的第 1 个工作日为上一个

计息年度的利息登记日。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

付息日：本期债券的付息日为 2016 年至 2022 年每年的 7 月 8 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；顺延期间付息款项不另计利息）。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2016 年至 2020 年每年的 7 月 8 日（如遇发行节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。

到期日：本期债券的到期日为 2022 年 7 月 8 日。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的到期日为 2020 年 7 月 8 日。

计息期限：本期债券的计息期限为 2015 年 7 月 8 日至 2022 年 7 月 7 日。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限为 2015 年 7 月 8 日至 2020 年 7 月 7 日。

兑付日：本期债券的兑付日期为 2022 年 7 月 8 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分的本期债券兑付日为 2020 年 7 月 8 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。

根据 2022 年 6 月 30 日公告的《关于恒大地产集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第二期）（品种二）2022 年第一次债券持有人会议结果的公告》，本次持有人会议审议并通过了《关于调整“15 恒大 03”债券本金及利息兑付安排的议案》将上述付息日、到期日及兑付日延期半年，调整至 2023 年 1 月 8 日。

根据 2022 年 12 月 28 日公告的《关于恒大地产集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第二期）（品种二）2022 年第二次债券持有人会议结果的公告》，本次持有人会议审议并通过了《关于调整“15 恒大 03”债券本金及利息兑付安排的议案》将上述付息日、到期日及兑付日再次延期半年，调整至 2023 年 7 月 8 日。

根据 2023 年 6 月 27 日公告的《关于恒大地产集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第二期）（品种二）2023 年第二次债券持有人会议结果的公告》，本次持有人会议审议并通过了《关于调整“15 恒大 03”债券本金及利息兑付安排的议案》将上述付息日、到期日及兑付日延期一年，调整至 2024 年 7 月 8 日。

付息、兑付方式：本次债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本次债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 B 级，本期债券信用等级为 B 级。（由发行时 AAA 级下调至 B 级）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还公司金融机构借款，优化债务结构和补充流动资金。

三、 本期债券的重大事项

国泰君安作为“15 恒大 03”的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。恒大地产集团有限公司公告的《恒大地产集团有限公司关于控股股东境外债务重组进展的公告》具体内容如下：

“

恒大地产集团有限公司（以下简称“发行人”）控股股东中国恒大集团（以下简称“中国恒大”，连同其附属公司统称为“中国恒大集团”）于 2023 年 7 月 14 日披露了《内幕消息：境外债务重组进展最新消息》（以下简称“《公告》”），《公告》内容如下：

根据中国恒大日期分别为2023年3月20日、2023年3月22日、2023年4月3日及2023年4月27日的公告（以下简称“该等公告”），内容有关（其中包括）拟议重组。除另行界定者外，《公告》所用词汇与该等公告所界定者具有相同涵义。

一、恒大协议安排召开聆讯通知

（一）香港恒大协议安排

就中国恒大拟于香港实施协议安排（以下简称“香港恒大协议安排”）召开的聆讯（以下简称“香港恒大召开聆讯”，会上将寻求颁令分别就A组债务及C组债务的债权人（以下统称“恒大协议安排债权人”）召开两次协议安排会议（以下简称“香港恒大协议安排会议”）以考虑及酌情批准（不论有否修订）香港恒大协议安排）谨订于2023年7月24日上午十一时三十分（香港时间，即开曼群岛时间2023年7月23日下午十时三十分）在香港特别行政区高等法院（以下简称“高等法院”）举行。中国恒大于2023年7月14日向恒大协议安排债权人发出有关（其中包括）香港恒大召开聆讯的简洁形式通知（以下简称“实务声明函件”），该函件已透过结算系统分发予作为票据持有人的该等恒大协议安排债权人，并于交易网站及中国恒大网站(www.evergrande.com)（以下简称“中国恒大网站”）登载。Morrow Sodali Limited（作为该等协议安排的信息代理人（以下简称“信息代理人”））亦已根据中国恒大所持电邮地址记录以电邮方式向所有恒大协议安排债权人发出实务声明函件。

倘高等法院颁令批准召开香港恒大协议安排会议，香港恒大协议安排会议的详情将载于香港恒大召开聆讯完结后向恒大协议安排债权人发出的协议安排会议通告（连同协议安排文件及相关文件）。

（二）开曼群岛恒大协议安排

就中国恒大拟于开曼群岛实施协议安排（以下简称“开曼群岛恒大协议安排”）召开的聆讯（以下简称“开曼群岛召开聆讯”，会上将寻求颁令分别就A组及C组恒大协议安排债权人召开两次协议安排会议（以下简称“开曼群岛恒大协议安排会议”）以考虑及酌情批准（不论有否修订）开曼群岛恒大协议安排）谨订于

2023年7月25日上午十时正（开曼群岛时间，即香港时间下午十一时正）在开曼群岛大法院举行。中国恒大于2023年7月14日向恒大协议安排债权人发出有关（其中包括）开曼群岛恒大召开聆讯的实务声明函件，该函件已透过结算系统分发予作为票据持有人的该等恒大协议安排债权人，并于交易网站及中国恒大网站登载。信息代理人亦已根据中国恒大所持电邮地址记录以电邮方式向所有恒大协议安排债权人发出实务声明函件。

倘开曼群岛大法院颁令批准召开开曼群岛恒大协议安排会议，开曼群岛恒大协议安排会议的详情将载于开曼群岛恒大召开聆讯完结后向恒大协议安排债权人发出的协议安排会议通告（连同协议安排文件及相关文件）。

二、景程协议安排召开聆讯通告

就景程协议安排召开的聆讯（以下简称“景程召开聆讯”，会上将寻求颁令召开一次景程债权人协议安排会议（以下简称“景程协议安排会议”）以考虑及酌情批准（不论有否修订）景程协议安排）谨订于2023年7月24日上午十时正（英属处女群岛时间）在东加勒比最高法院辖下高等法院举行。景程于2023年7月14日向景程债权人发出有关（其中包括）景程召开聆讯的实务声明函件，该函件已透过结算系统分发予现有景程票据的持有人，并于交易网站及中国恒大网站登载。

倘东加勒比最高法院辖下高等法院颁令批准召开景程协议安排会议，景程协议安排会议的详情将载于景程召开聆讯完结后向景程债权人发出的协议安排会议通告（连同协议安排文件及相关文件）。

三、天基协议安排召开聆讯通告

就天基协议安排召开的聆讯（以下简称“天基召开聆讯”，会上将寻求颁令召开一次天基债权人协议安排会议（以下简称“天基协议安排会议”）以考虑及酌情批准（不论有否修订）天基协议安排）谨订于2023年7月24日上午十一时三十分（香港时间）在高等法院举行。天基于2023年7月14日向天基债权人发出有关（其中包括）天基召开聆讯的实务声明函件，该函件已透过结算系统分发予现有天基债务工具的票据持有人，并于交易网站及中国恒大网站登载。

倘高等法院颁令批准召开天基协议安排会议，天基协议安排会议的详情将载于天基召开聆讯完结后向天基债权人发出的协议安排会议通告（连同协议安排文件及相关文件）。

四、索取资料

有关香港恒大协议安排、开曼群岛恒大协议安排、景程协议安排及天基协议安排（以下统称“该等协议安排”）的文件及公告可于交易网站（<https://projects.morrowsodali.com/evergrande>）查阅，并将于中国恒大网站登载。

以下为信息代理人的详细联络资料：

Morrow Sodali Limited

交易网站：<https://projects.morrowsodali.com/evergrande>

电邮：evergrande@investor.morrowsodali.com

收件人：债务服务团队

如欲索取任何数据，可透过上述渠道与信息代理人联络，亦可发送至中国恒大的财务顾问：

华利安诺基（中国）有限公司

电邮：Evergrande@HL.com

或发送至债权人特别小组的财务顾问：

美驰投行

电邮：Project_Evergrande_Ext@moelis.com

五、暂停买卖

中国恒大股份自2022年3月21日上午九时正起暂停买卖。中国恒大股份将继续暂停买卖，直至另行通知。

”

四、提醒投资者关注的风险

国泰君安作为“15 恒大 03”的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。本报告依据公开信息及相关公告内容披露。

国泰君安后续将密切关注对“15 恒大 03”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，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提请投资者关注“15 恒大 03”的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

五、 受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：丁寒玉、耿立

联系电话：010-83939216

邮箱：hddc1503@163.com

（本页无正文，为《关于恒大地产集团有限公司控股股东境外债务重组进展的临时受托管理事务报告》签章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司



2023年7月20日