

关于“PR 银桥 01”本次票面利率向下调整是否符合募集说明书相 关约定的核查意见

根据《昆山银桥控股集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）募集说明书》中关于调整票面利率选择权的约定，昆山银桥控股集团有限公司（以下简称“发行人”）有权决定在昆山银桥控股集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）（以下简称“本期债券”）存续期的第 3 个计息年度末调整本期债券存续期后 2 个计息年度的票面利率。

根据发行人实际情况及当前市场环境，发行人拟将本期债券后 2 年的票面利率下调 120 个基点，即 2024 年 3 月 8 日至 2026 年 3 月 7 日本期债券的票面利率为 2.88%（本期债券采用单利按年计息，不计复利）。现债券受托管理人东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”）就本次票面利率向下调整是否符合募集说明书相关约定进行核查，具体情况如下：

一、本期债券基本情况

- 1、债券名称：昆山银桥控股集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）
- 2、债券简称：PR 银桥 01
- 3、债券代码：175772
- 4、发行人：昆山银桥控股集团有限公司
- 5、发行总额：人民币 10 亿元
- 6、债券期限：5（3+2）年期
- 7、票面利率：本期债券前 3 个计息年度的票面年利率为 4.08%
- 8、计息期限及付息日：本期债券的计息期限自 2021 年 3 月 8 日起至 2026 年 3 月 7 日止，如投资者行使回售选择权则该部分计息期

限为 2021 年 3 月 8 日起至 2024 年 3 月 7 日止。本期债券付息日为 2022 年至 2026 年每年的 3 月 8 日，如投资者行使回售选择权则该部分付息日为 2022 年至 2024 年每年的 3 月 8 日。（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息）。

二、募集说明书相关约定

昆山银桥控股集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）募集说明书中“第一节 发行概况”之“二、本次债券发行的基本条款”之“发行人调整票面利率选择权、发行人调整票面利率公告日”的条款如下：

“发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；

发行人调整票面利率公告日：发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日内刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。

投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券并接受上述调整。

投资者回售登记期：投资者选择将持有的全部或部分本期债券回售给发行人的，须于发行人调整票面利率公告日期起 3 个交易日内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。

付息日：本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 3 月 8 日，如投资者行使回售选择权则该部分付息日为 2022 年至 2024 年每年的

3月8日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间每次付息款项不另计利息）

兑付日：本期债券的兑付日为2026年3月8日，如投资者行使回售选择权则该部分兑付日为2024年3月8日。（如遇法定节假日或休息日，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）”

三、本期债券利率调整情况

本期债券在存续期内前3年（2021年3月8日至2024年3月7日）票面利率为4.08%。在本期债券存续期的第3年末，发行人选择拟下调票面利率，即本期债券票面利率拟调整为2.88%，并在存续期的第4年至第5年（2024年3月8日至2026年3月7日）固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

四、关于调整票面利率适当性情况

根据2024年1月18日的中债估值数据，发行人剩余期限0.1342+2年的PR银桥01中债估值（到期）为2.8769%。本期债券拟调整后的票面利率为2.88%，与发行人二级市场存续债券的估值收益率比较，调整后的票面利率较为公允，不存在有违诚信原则的情况，能够合理保护投资者的合法权益。

五、核查结论

截至本核查意见出具之日，发行人已提前发布票面利率调整的第一次提示性公告及第二次提示性公告。截至本核查意见出具之日，未收到投资者投诉。经项目组与投资者沟通，此次票面利率调整符合市场预期利率水平，同时，此次票面利率调整符合募集说明书约定的投资者回售选择权相关条款，保护了投资者的合法权益。

经核查，东吴证券认为，“PR 银桥 01”本次票面利率向下调整符合募集说明书相关约定。

特此公告。

（本页无正文，为《关于”PR 银桥 01”本次票面利率向下调整是否符合募集说明书相关约定的核查意见》之盖章页）

东吴证券股份有限公司



2024 年 1 月 22 日