

证券代码：000703.SZ

证券简称：恒逸石化

债券代码：149061.SZ

债券简称：20 恒逸 01

中信证券股份有限公司
关于恒逸石化股份有限公司公司债券
重大事项受托管理事务临时报告

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为恒逸石化股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）（债券简称：20恒逸01，债券代码：149061.SZ）的债券受托管理人，持续密切关注发行人情况。根据《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》等相关规定及本期债券《受托管理协议》的约定，现就发行人截至2022年7月31日累计新增借款超过2021年末净资产20%的情况报告如下：

一、发行人合并口径累计新增借款超过 2021 年末净资产的 20%

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人经审计合并口径的净资产为 329.40 亿元，借款余额为 582.54 亿元。截至 2022 年 7 月 31 日，发行人借款余额为 669.38 亿元，累计新增借款金额为 86.84 亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为 26.36%，超过 20%。

二、发行人合并口径新增借款的分类情况

（一）银行贷款

发行人处于“石化一化纤”行业，原材料高度依存于原油，日常营运资金需求与国际原油价格走势高度相关。2022 年上半年，受多种因素综合影响，国际原油价格大幅上涨。根据 CCF 数据，截至 2022 年 6 月 30 日，WTI（原油）期货价格上涨至 105.76 美元/桶，较 2021 年末上涨 30.55 美元/每桶，涨幅高达 40.62%。原油价格大幅上涨带动产业链各类原辅料价持续上涨，使得发行人日常营运资金需求大幅增加。

随着东南亚各国放开疫情管控措施，积极实行复工复产，东南亚成品油市场需求强劲复苏，与此同时，供给端受多重因素综合影响，从中长期来看将维持供应紧张局面。在供不应求的背景下，发行人文莱炼化项目抓住东南亚成品油高景气的市场机遇，满负荷安全稳定运营，以充分受益东南亚持续旺盛的市场行情。同时，为进一步巩固、提升石化化纤主营业务核心竞争力，发行人下游聚酯产能也在稳步推进。为满足自身生产经营规模迅速发展、产能稳步投放的需要，发行人流动性需求逐步增加。

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人银行贷款余额较 2021 年末累计增加 63.86 亿元，增加额占上年末净资产比例为 19.38%。

（二）应付债券

2022 年，公司债券“20 恒逸 01”部分回售以及“恒逸转债”部分转股，新发可转换公司债券“恒逸转 2”，起息日为 2022 年 7 月 21 日，发行规模 30 亿元，用于“海宁恒逸新材料年产 50 万吨新型功能性纤维技术改造项目”和“宿迁逸达年产 110 万吨新型环保差别化纤维项目”。

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人应付债券余额较 2021 年末增加 13.17 亿元，增加额占上年末净资产比例为 4.00%。

（三）非银行金融机构借款

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人非银行金融机构借款余额较 2021 年末增加 9.81 亿元，增加额占上年末净资产比例为 2.98%。

（四）其他借款

无。

三、发行人本年度新增借款对偿债能力的影响分析

2022 年 1-7 月，发行人累计新增借款余额为 86.84 亿元，占发行人 2021 年未经审计净资产 26.36%。

上述新增借款和发行债券主要用于发行人日常经营和扩大主营业务经营规模，符合相关法律法规的规定，有利于发行人持续健康发展，持续提升发行人内在价值。发行人目前经营状况良好，盈利持续向好，各项业务稳步推进。

本次新增借款事项对发行人的偿债能力无重大影响。目前所有债务均按时还本付息，上述新增借款事项不会对发行人经营情况和偿债能力产生不利影响。随着发行人前期建成项目的产能释放，将对发行人未来业绩产生较好的推动作用。

上述财务数据除 2021 年末相关数据外均未经审计，敬请投资者注意。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于恒逸石化股份有限公司公司债券
重大事项受托管理事务临时报告》之盖章页）



2022年8月17日