

债券简称：20 珠海 01

债券代码：149188.SZ

珠海港股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发
行公司债券（第一期）
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珠海港股份有限公司公司（以下简称“发行人”、“公司”或“珠海港股份”）对外公布的《珠海港股份有限公司 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	7
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	12
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 .	13
第五章 公司债券本息偿付情况	14
第六章 债券持有人会议召开情况	15
第七章 公司债券跟踪评级情况	16
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	17
第九章 受托管理人职责履行情况	18
第十章 其他情况	19

第一章 公司债券概况

一、核准文件和核准规模

2019年10月24日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]1971号文核准，珠海港股份有限公司公司获准发行不超过人民币10.00亿元（含10.00亿元人民币）的公司债券。

二、发行主体名称

中文名称：珠海港股份有限公司

英文名称：ZHUHAI PORT CO.,LTD

三、公司债券的主要条款

债券名称：珠海港股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

债券简称及代码：简称为“20 珠海 01”，债券代码为“149188.SZ”。

发行规模：人民币4.00亿元。

票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

债券品种的期限：本期债券期限为5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

债券利率：本期债券为固定利率债券，债券票面年利率4.15%。本期债券的票面利率在存续期内前3年固定不变，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券在存续期后2年票面利率为债券存续期限前3年票面利率加上或减去调整基点，在债券存续期后2年固定不变；如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期后2年票面利率仍维持原有票面利率不变。本期债券采取单利按年计息，不计复利。

还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。若债券持有人在本期债券存续期的第3年末行使回售选择权，回售部分债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日一起支付。

付息日：本期债券的付息日为2021年至2025年每年的8月3日。若投资者在本期债券存续期第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2023年每年的8月3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）。

到期日：若投资者放弃回售选择权，则本期债券的到期日为2025年8月3日；若投资者在本期债券存续期第3年末部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的到期日为2023年8月3日，未回售部分债券的到期日为2025年8月3日。

兑付日：2025年8月3日。若投资者在本期债券存续期第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2023年8月3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）。

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。发行人将于本期债券第3个计息年度回售申报日前的第20个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

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，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司；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。

回售申报：自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之日起3个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

担保方式：本期发行的公司债券无担保。

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，本期债券信用等级为AA+，发行人主体信用等级为AA+。

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，珠海港股份有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2021年6月11日出具的《珠海港股份有限公司2021年度跟踪评级报告》，维持发行人AA+主体信用等级，评级展望为稳定，并维持本期债券AA+信用等级。

债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

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 : 珠海港股份有限公司
注册资本 : 人民币 930,424,895.00 元
注册地址 : 珠海市南水镇榕湾路 16 号 2001-2 号办公
法定代表人 : 冯鑫
成立日期 : 1986 年 06 月 20 日
股票简称 : 珠海港 股票代码 : 000507.SZ
联系电话 : 0756-3292216
传真 : 0756-3292216
电子邮箱 : zph916@163.com
经营范围 : 港口航运及其配套设施的项目投资及股权投资;物流供应链的项目投资及股权投资;能源环保的项目投资及股权投资;港城建设的项目投资及股权投资;航运金融的项目投资及股权投资;玻璃纤维制品项目投资;饮料项目投资,化工原料及化工产品项目投资;社会经济咨询。
(公司在经营范围内从事活动。依据法律法规和国务院决定须经许可经营的项目,应当向有关许可部门申请后,凭许可审批文件或者许可证件经营。公司的经营范围应当按规定在珠海市商事主体登记许可及信用公示平台予以公示。)(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

目前,公司业务板块主要分为港口航运物流板块、新能源板块、先进制造板块,共计三类业务板块。

（一）港口航运物流板块业务

发行人港口航运物流板块包括码头运营服务、物流贸易、进出口贸易、物流服务。码头运营服务主要包括港口码头的装卸等服务；物流贸易、进出口贸易主要包括商贸物流、供应链金融及其他物流增值服务等；物流服务主要包括从事传统货运、仓储、保税VMI、船代、货代、理货、拖轮、报关及国际船舶航运等。

发行人码头运营服务主要以提供服务为主，作业环节包括货物配送、货物运输过程中的装卸、搬运和堆（储）存、进出港船舶的拖轮牵引，货物装卸、船舶作业中的理货等；发行人物流业务主要按照客户的要求开展供应链贸易服务，将客户需求的货物通过水路、陆路等运输方式，送至客户指定地点，在客户完成对货物验收后，供应链贸易服务完成；发行人物流服务主要是为客户提供仓储、运输、理货、拖带、代理、报关、以及供应链管理等全方位服务。

（二）新能源板块业务

发行人新能源板块包括电力能源和管道燃气。近年来随着并网发电量增长和燃气管网铺设面的增加，新能源板块收入水平逐年增长。

发行人电力能源业务主要从事燃煤发电、风电、天然气发电等清洁能源的投资、运营及服务，目前发行人主要以风电开发建设为主。管道燃气主要依托珠海市政府授予的珠海西部地区管道燃气业务特许经营权，从事珠海横琴新区、珠海市西部城区城市管道燃气的建设、运营及维护。

（三）先进制造板块业务

发行人先进制造板块包括港城建设、物业管理及生产制造等。

发行人港城建设业务以代建工程为主要模式，开展与港口物流相关的配套建设项目，致力于推动港城一体化，为港口主业拓展规模提供支撑；物业管理方面，主要经营住宅小区、写字楼、商住楼等物业管理服务以及地产代理、实物租赁等业务；报告期内，发行人生产制造业务主要是可口可乐系列产品的生产及销售，为增强新能源业务的稳定性以及获取全产业链协同效应，积极向新能源上游制造领域拓展，2021年4月，发行人成功收购A股上市公司江苏秀强玻璃工艺股份有

限公司，公司先进制造业务板块将延伸至玻璃深加工领域，主要生产家电玻璃、汽车玻璃、新能源玻璃等。

三、发行人 2020 年度财务状况

根据发行人2020年年度报告，截至2020年12月31日，发行人总资产为1,348,727.19万元，比上年同期增加45.79%；净资产为586,656.43万元，比上年同期增长3.74%。2020年度，发行人实现营业总收入353,531.28万元，比上年同期增长6.43%；2020年度实现归属于母公司股东的净利润26,291.20万元，比上年同期增长18.44%。

发行人2020年按照中国企业会计准则编制的财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，主要财务数据如下：

（一）发行人主要财务数据

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2020 年末	2019 年末	变动比例	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产（万元）	1,348,727.19	925,090.80	45.79%	主要系报告期内新增非同 一控制并购子公司所致。
2	总负债（万元）	762,070.76	359,600.91	111.92%	主要系公司并购资金需求 增加使得长期银行贷款增 加所致
3	所有者权益（万元）	586,656.43	565,489.90	3.74%	
4	归属于上市公司股东的 净资产（万元）	523,109.15	518,699.29	0.85%	
5	资产负债率	56.50%	38.87%	17.63%	
6	流动比率	0.91	1.07	-16.22%	
7	速动比率	0.87	1.01	-14.15%	

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2020 年	2019 年	变动比例	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入（万元）	353,531.28	332,181.70	6.43%	
2	归属于上市公司股东的净 利润（万元）	26,291.20	22,197.43	18.44%	

3	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(万元)	26,247.61	21,161.31	24.04%	
4	经营活动产生的现金流量净额(万元)	30,842.58	30,540.02	0.99%	
5	基本每股收益(元/股)	0.2826	0.2513	12.46%	
6	稀释每股收益(元/股)	0.2826	0.2513	12.46%	
7	加权平均净资产收益率	5.04%	4.60%	0.44%	
8	息税折旧摊销前利润(万元)	76,427.98	61,121.15	25.04%	
9	EBITDA 全部债务比	10.03%	17.00%	-6.97%	
10	利息保障倍数	3.03	3.19	-5.02%	
11	现金利息保障倍数	3.07	3.65	-15.89%	
12	EBITDA 利息保障倍数	4.47	4.56	-1.97%	
13	贷款偿还率	100.00%	100.00%	-	
14	利息偿付率	100.00%	100.00%	-	

(二) 发行人主要资产重大变化情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	2020 年末	2019 年末	变动比例	变动比例超过 30%的，说明原因
固定资产	493,252.35	295,002.85	67.20%	主要是报告期内新增非同一控制并购子公司的固定资产以及新建内河驳船、新建海船项目完工转入所致。
无形资产	91,595.01	21,247.56	331.08%	主要是报告期内新增非同一控制并购子公司的无形资产所致。
在建工程	36,829.22	51,295.34	-28.20%	主要是新建内河驳船、新建海船项目完工转入固定资产所致。
货币资金	224,275.60	120,341.70	86.37%	主要是报告期内银行贷款、发行的超短期融资券增加所致。
长期股权投资	53,111.99	45,168.28	17.59%	
其他权益工具投资	225,269.22	249,987.94	-9.89%	
商誉	70,346.28	3,609.41	1848.97%	主要是报告期内公司非同一控制收购兴华港口控股有限公司及安徽天杨能源科技发展有限公司所致。

(三) 发行人主要负债重大变化情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
短期借款	88,098.19	70,980.89	24.12%	
应付账款	27,747.36	22,026.13	25.97%	
其他应付款	30,420.46	21,470.66	41.68%	主要系应付工程设备款、安全保证金及押金、保证金增加所致。
一年内到期的非流动负债	83,436.27	19,146.50	335.78%	主要系应付债券“16 珠海债”结转至一年内到期的非流动负债所致
其他流动负债	112,894.11	50,945.84	121.60%	主要系发行超短期融资券所致。
长期借款	316,562.13	72,874.00	334.40%	主要系公司并购资金需求增加使得长期银行贷款增加所致
应付债券	40,602.73	60,057.80	-32.39%	主要系公司将“16 珠海债”重分类至一年内到期的非流动负债所致。

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日, 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, 生产经营及财务指标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

“20 珠海 01”募集资金 4 亿元。根据《珠海港股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，本期债券募集资金全部用于偿还到期的债务融资工具。

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 2020 年末，“20 珠海 01”的募集资金已按照募集说明书的有关约定，全部用于偿还到期的债务融资工具。募集资金专项账户运作正常，募集资金已严格按照募集说明书约定的用途使用完毕。

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

本期债券无增信措施。

二、偿债保障措施的执行情况

为维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券采取了如下的偿债保障措施：制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、加强募集资金的使用管理、制定并严格执行资金管理计划、严格的信息披露等。

截至报告期末，发行人偿债保障措施未发生重大变化。本期债券将于 2021 年 8 月 3 日兑付第一期利息，上述债券偿债保障措施执行情况与募集说明书约定一致。发行人公开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的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第五章 公司债券本息偿付情况

“20 珠海 01”的付息日为本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 8 月 3 日。若投资者在本期债券存续期第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 8 月 3 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）。

发行人将于 2021 年 8 月 3 日支付“20 珠海 01”第一个利息年度的利息。截至本报告出具之日，“20 珠海 01”未出现延迟兑付利息或本金的情况。

第六章 债券持有人会议召开情况

2020年12月28日，发行人召开珠海港股份有限公司“20珠海01”2020年第一次债券持有人会议，会议对《关于不要求公司提前清偿债务及提供额外担保的议案》和《关于修订“20珠海01”持有人会议规则及募集说明书部分条款的议案》进行了审议和表决，由于出席本次债券持有人会议的债券持有人或其代理人持有的表决权总数不足本期未偿还债券持有人所持表决权总数的50%，根据《债券持有人会议规则》的有关规定，本次债券持有人会议未形成有效决议。

第七章 公司债券跟踪评级情况

中诚信国际于 2021 年 6 月 11 日出具了《珠海港股份有限公司 2021 年度跟踪评级报告》，维持发行人主体信用等级为 AA+，评级展望稳定，维持“20 珠海 01”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，负责处理与“20 珠海 01”债券信息披露事务负责人未发生变动。

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

一、2020年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十

截至2020年7月末，发行人本年累计新增借款超过上年末净资产的20%，具体情况如下：

（一）主要财务数据概况

- 1、2019年末净资产金额：565,489.90万元；
- 2、2019年12月31日借款余额：278,269.13万元；
- 3、截至2020年7月31日借款余额：413,119.39万元；
- 4、2020年1-7月累计新增借款金额：134,850.26万元；
- 5、2020年1-7月累计新增借款占2019年末净资产的23.85%。

（二）新增借款的分类披露

1、截至2020年7月末，发行人存续的超短期融资券较2019年末增加60,000.00万元，占2019年末净资产比例为10.61%。

2、银行贷款情况

截至2020年7月末，发行人银行贷款较2019年末增加85,830.26万元，占2019年末净资产比例为15.18%。

3、其他借款情况

截至2020年7月末，发行人融资租赁借款较2019年末减少10,980.00万元，占2019年末净资产比例为-1.94%。

综上，发行人新增借款主要系发行超短期融资券和新增银行贷款，上述新增借款主要用于发行人日常经营及补充流动资金。

针对上述情况，海通证券已于2020年8月12日出具了《珠海港股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2020年度第一次受托管理事务临时报告》。

二、2020年累计新增借款超过上年末净资产百分之六十

截至2020年9月末，发行人本年累计新增借款超过上年末净资产的60%，具体情况如下：

（一）主要财务数据概况

- 1、2019年末净资产金额：565,489.90万元；
- 2、2019年末借款余额：278,269.13万元；
- 3、截至2020年9月末借款余额：619,670.78万元；
- 4、2020年1-9月累计新增借款金额：341,401.65万元；
- 5、2020年1-9月累计新增借款占2019年末净资产的60.37%。

（二）新增借款的分类披露

发行人截至2020年9月末较2019年末各类借款余额变动情况及占公司2019年末净资产比例情况如下：

- 1、银行贷款：新增252,381.65万元，占2019年末净资产比例为44.63%；
- 2、融资租赁借款：减少10,980.00万元，占2019年末净资产比例为-1.94%；
- 3、超短期融资券：新增60,000.00万元，占2019年末净资产比例为10.61%；
- 4、公司债券：新增40,000.00万元，占2019年末净资产比例为7.07%。

综上，发行人新增借款是基于公司正常经营需要产生的，主要用于公司日常经营、补充流动资金及股权并购项目。

针对上述情况，海通证券已于2020年10月20日出具了《珠海港股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2020年度第二次受托管理事务临时报告》。

三、关于拟实施回购部分社会公众股份方案的事项

2020年11月25日，珠海港股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）发布了《关于拟实施回购部分社会公众股份方案的公告》，发行人拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众A股股份，用于注销减少注册资本。本次回购股份的资金来源全部为公司自有资金。

本次回购资金总额不低于人民币6,000万元（含）且不超过人民币12,000万元（含），回购价格不超过人民币8.4元/股。按本次回购资金总额上限人民币

12,000 万元测算，预计回购股份的数量约为 14,285,714 股，约占公司目前总股本的 1.54%；按回购总金额下限人民币 6,000 万元测算，预计可回购股份数量约为 7,142,857 股，约占公司目前总股本的 0.77%；具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。回购期限自公司股东大会审议通过本次回购股份方案之日起 6 个月内。

按照回购股份数量上限 14,285,714 股和下限 7,142,857 股测算，根据公司最新的股权结构，本次回购股份全部予以注销后，预计公司股权结构变动情况如下：

股份性质	回购注销前		按上限回购注销后		按下限回购注销后	
	数量（股）	比例	数量（股）	比例	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	89,220,345	9.59%	89,220,345	9.74%	89,220,345	9.66%
二、无限售条件股份	841,204,550	90.41%	826,918,836	90.26%	834,061,693	90.34%
三、股份总数	930,424,895	100.00%	916,139,181	100.00%	923,282,038	100.00%

截至 2020 年 9 月 30 日，公司总资产为 1,363,579.47 万元，归属于上市公司股东的净资产为 531,191.42 万元，流动资产为 380,612.67 万元（未经审计）。假设以本次回购资金总额的上限 12,000 万元计算，本次回购资金占公司总资产、归属于上市公司股东的净资产和流动资产的比重分别为 0.88%、2.26%、3.15%。根据发行人公告，本次回购股份符合《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》。

针对上述情况，海通证券已于 2020 年 12 月 14 日出具了《珠海港股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2020 年度第三次受托管理事务临时报告》。

（本页无正文，为《珠海港股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）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

2021年6月28日

