

证券代码：600093

证券简称：易见股份

债券代码：136492

债券简称：16 禾嘉债

债券代码：135404

债券简称：16 禾嘉 01

易见供应链管理股份有限公司

（住所：成都市高新区天府大道北段 1700 号 6-1-1704）

2016 年公开发行公司债券

受托管理事务报告

（2017 年度）

债券受托管理人：



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

（住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

二〇一八年六月

重要声明

中信建投证券股份有限公司（简称“中信建投证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人2018年对外披露的《易见供应链管理股份有限公司2017年年度报告》等公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投证券出具的说明文件。中信建投证券对报告中所包含的内容和信息未进行独立验证，也不就该等内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。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中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中信建投证券不承担任何责任。

目录

第一章 本次债券概要	4
一、核准文件和核准规模.....	4
二、债券名称.....	4
三、债券简称和代码.....	4
四、发行主体.....	4
五、发行规模、期限.....	4
六、债券年利率、计息方式和还本付息方式.....	4
七、担保方式.....	5
八、发行方式及发行对象.....	5
九、债券票面金额和发行价格.....	5
十、信用级别及资信评级机构.....	6
十一、债券受托管理人.....	6
十二、募集资金用途.....	6
第二章 发行人 2017 年度经营和财务状况	7
一、发行人基本情况.....	7
二、发行人 2017 年主要业务经营情况.....	7
三、发行人 2017 年度财务情况.....	8
第三章 发行人募集资金使用情况	10
一、本次债券募集资金总体使用情况.....	10
二、本次债券募集资金实际使用情况.....	10
第四章 债券持有人会议召开情况	11
第五章 本次债券本息偿付情况	12
第六章 本次债券跟踪评级情况	13
第七章 发行人董事会秘书及证券事务代表的变动情况	14
第八章 本次债券存续期内重大事项	15
一、发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化.....	15

二、本次债券信用评级发生变化.....	15
三、发行人主要资产被查封、扣押、冻结.....	15
四、发行人发生未能清偿到期债务的违约情况.....	15
五、发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十.....	15
六、发行人放弃债权或财产超过上年末净资产的百分之十.....	15
七、发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失.....	16
八、发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定.....	16
九、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚.....	16
十、保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化.....	16
十一、发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件.....	16
十二、发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施.....	16
第九章 其他事项	17

第一章 本次债券概要

一、核准文件和核准规模

经中国证监会“证监许可[2016]424 号”文件批准，易见供应链管理股份有限公司（原四川禾嘉股份有限公司）（以下简称“发行人”或“公司”）可在中国境内发行不超过 5.00 亿元（含 5.00 亿元）公司债券。

二、债券名称

四川禾嘉股份有限公司 2016 年公开发行公司债券（以下简称“本次债券”或“本次公司债券”）。

三、债券简称和代码

16 禾嘉债、136492。

四、发行主体

易见供应链管理股份有限公司（原四川禾嘉股份有限公司）。

五、发行规模、期限

本次债券发行规模为 5.00 亿元，本次债券为 3 年期固定利率品种，附发行人第 2 年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

六、债券年利率、计息方式和还本付息方式

（一）票面利率

本次债券票面利率为 6.98%。

（二）起息日、付息日

本次债券的起息日为 2016 年 6 月 14 日，付息日期为 2017 年至 2019 年每年的 6 月 14 日。若投资者放弃回售选择权，本次债券的付息日则为 2017 年至 2019

年每年的 6 月 14 日；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2018 年每年的 6 月 14 日；未回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 6 月 14 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；每次付息款项不另计利息。

（三）还本付息方式及支付金额

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。

本次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登记日收市时所持有的本次债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

七、担保方式

本次债券无担保。

八、发行方式及发行对象

（一）发行方式

本次债券采取面向网下合格投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的发行方式。

（二）发行对象

在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

九、债券票面金额和发行价格

本次债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

十、信用级别及资信评级机构

经联合信用评级有限公司（以下简称联合评级）综合评定，公司的主体信用等级为 AA，本次债券信用等级为 AA。

十一、债券受托管理人

公司聘请中信建投证券作为本次债券的债券受托管理人。

十二、募集资金用途

本次债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充公司营运资金。

第二章 发行人 2017 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

1997 年 4 月 21 日，经四川省人民政府《关于设立四川禾嘉股份有限公司的批复》（川府函[1997]129 号）批准，在对原四川实味食品有限公司进行整体改组的基础上，原四川实味食品有限公司的五个股东共同发起，以募集方式设立四川禾嘉股份有限公司。公司股票已于 1997 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市交易。

公司 2017 年 3 月 20 日召开的第六届董事会第三十次会议审议通过了《关于拟变更公司名称、简称暨修改<公司章程>的议案》，同意公司名称由“四川禾嘉股份有限公司”变更为“易见供应链管理股份有限公司”，证券简称由“禾嘉股份”变更为“易见股份”，公司证券代码不变。

公司现持有统一社会信用代码为 91510000201897897F 的营业执照，注册资本 112,244.75 万元。公司的经营范围包括：供应链管理，商品批发与零售，进出口业，社会经济咨询。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司总股本 112,244.75 万股，公司第一大股东云南九天投资控股集团有限公司（以下简称“九天投资”）持有公司 37.83 %的股份。自然人冷天辉持有九天投资 51.04%的股份，为公司实际控制人。

二、发行人 2017 年主要业务经营情况

2017 年公司的主要业务为供应链管理和商业保理业务；另外，公司与 IBM 联合开发的“易见区块”系统于 2017 年 4 月部分投入商用，主要服务于公司的供应链管理和商业保理业务，同时为部分金融机构与客户的投融资提供服务。

（一）供应链管理业务

公司的供应链管理业务主要集中在控股子公司云南滇中供应链管理有限公司和全资子公司贵州易见供应链管理有限责任公司，业务模式是基于区域内具有强信用的核心企业的供应链管理及服务。经营模式主要是为客户提供资金流和信

息流，促进物流和资金流的加速流转，降低交易费用，提高参与各方的经营效率，实现共赢。

（二）商业保理业务

公司的商业保理业务由控股子公司深圳滇中商业保理有限公司和霍尔果斯易见区块链商业保理有限公司负责经营，其主要从事应收账款融资、应收账款管理及催收、金融信息咨询服务等业务。经营模式主要是协同供应链管理业务为供应链上的客户提供一系列的销售融资、应收账款融资及管理、催收、风险控制等综合金融服务，收取保理利息和保理服务费。

（三）信息服务业务

2017年4月，公司与IBM联合研发的“易见区块”系统成功投入商用，服务对象主要为医药流通和大宗商品融资服务领域。截止目前，应用系统运用良好，业务拓展顺利。

三、发行人 2017 年度财务情况

根据发行人 2017 年年报，截至 2017 年 12 月 31 日，发行人总资产达 148.66 亿元，较 2016 年末的 120.70 亿元增加 23.17%；归属于上市公司股东的净资产为 66.75 亿元，较 2016 年末的 61.63 亿元上升 8.32%。公司 2017 年度实现营业收入 159.63 亿元，较 2016 年度的 161.79 亿元下降 1.33%，2017 年度，发行人实现归属于母公司所有者的净利润 8.16 亿元，较 2016 年度的 6.03 亿元上升 35.25%。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2017 年末	2016 年末
资产总计	1,486,638.07	1,206,953.49
其中：流动资产	1,453,623.62	1,160,317.36
非流动资产	33,014.44	46,636.12
负债总计	759,276.92	535,148.15
其中：流动负债	607,252.14	433,345.97
非流动负债	152,024.78	101,802.18

项目	2017 年末	2016 年末
归属于母公司所有者的权益合计	667,518.71	616,260.51
少数股东权益	59,842.43	55,544.82

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017 年	2016 年
营业收入	1,596,317.28	1,617,863.83
营业利润	119,194.93	98,605.50
利润总额	118,960.59	98,710.67
归属于上市公司股东的净利润	81,564.28	60,305.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	81,816.24	58,301.61

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017 年	2016 年
经营活动产生的现金流量净额	-144,858.90	-314,283.59
投资活动产生的现金流量净额	-31,470.45	57,342.83
筹资活动产生的现金流量净额	251,572.17	74,016.89
现金及现金等价物净增加额	75,242.81	-182,868.53

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本次债券募集资金总体使用情况

公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]424号文件核准，于2016年6月14日公开发行了5.00亿元公司债券。根据本次债券募集说明书的相关内容，募集资金扣除发行费用后，公司拟用于补充公司营运资金。

二、本次债券募集资金实际使用情况

根据公司2017年年报披露，公司本次债券募集资金已按募集说明书承诺的用途使用完毕。

第四章 债券持有人会议召开情况

2017 年度，发行人未召开债券持有人会议。

第五章 本次债券本息偿付情况

本次债券的起息日为 2016 年 6 月 14 日，付息日期为 2017 年至 2019 年每年的 6 月 14 日。若投资者放弃回售选择权，本次债券的付息日则为 2017 年至 2019 年每年的 6 月 14 日；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2018 年每年的 6 月 14 日；未回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 6 月 14 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；每次付息款项不另计利息。

本次债券第二个计息年度的利息已于 2018 年 6 月 14 日支付。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券回售申报数据，本次债券的回售有效申报数量为 459,204 手，回售金额为 45,920.40 万元，公司已于 2018 年 6 月 14 日完成回售资金发放。上述回售完成后本次债券在上海证券交易所上市并交易的数量变更为 40,796 手。

第六章 本次债券跟踪评级情况

根据联合评级 2018 年 6 月 26 日出具的对本次债券的跟踪评级报告，维持公司主体长期信用等级为 AA，维持本次债券的信用级别为 AA，评级展望为稳定。

第七章 发行人董事会秘书及证券事务代表的变动情况

2017 年度，公司的董事会秘书由徐德智变更为徐蓬，证券事务代表由曾珂变更为赵有华。

第八章 本次债券存续期内重大事项

一、发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化

经查阅发行人 2017 年年度报告及发行人确认，未发现发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化。

二、本次债券信用评级发生变化

本次债券信用评级未发生变化。

三、发行人主要资产被查封、扣押、冻结

经查阅发行人 2017 年年度报告及发行人确认，发行人未发生主要资产被查封、扣押、冻结的情况。

四、发行人发生未能清偿到期债务的违约情况

经查阅发行人 2017 年年度报告及发行人确认，发行人未发生未能清偿到期债务的违约情况。

五、发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十

经查阅发行人 2017 年年度报告及发行人确认，发行人未发生当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十的情形。

六、发行人放弃债权或财产超过上年末净资产的百分之十

经查阅发行人 2017 年年度报告及发行人确认，发行人未发生放弃债权或财产超过上年末净资产的百分之十的情形。

七、发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失

经查阅发行人 2017 年年度报告及发行人确认，发行人未发生超过上年末净资产百分之十的重大损失的情形。

八、发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定

经查阅发行人 2017 年年度报告及发行人确认，发行人未作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定。

九、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚

经查阅发行人 2017 年年度报告及发行人确认，未发现发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚。

十、保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化

不适用。

十一、发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件

经查阅发行人 2017 年年度报告及发行人确认，发行人情况未发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件。

十二、发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施

经查阅发行人 2017 年年度报告及发行人确认，未发现发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情形。

第九章 其他事项

截至 2016 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 67.18 亿元，上年末公司借款余额 30.72 亿元。截至 2017 年 10 月 31 日，公司的借款余额为 45.83 亿元，累计新增借款金额为 15.11 亿元，累计新增借款占上年末净资产的 22.49%。上述新增借款主要为满足公司及子公司经营发展需要，有利于公司主营业务的拓展和公司发展，不会对公司整体偿债能力产生不利影响。公司已于 2017 年 11 月 7 日披露了关于当年累计新增借款的公告。

本页无正文，为《易见供应链管理股份有限公司 2016 年公开发行公司债券受托管理事务报告》（2017 年度）之盖章页

债券受托管理人：中信建投证券股份有限公司

