

债券代码：120002

债券简称：18 中原 EB

国泰君安证券股份有限公司

关于

中原出版传媒投资控股集团有限公司

丧失对重要子公司实际控制权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）

2022 年 9 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中原出版传媒投资控股集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公告的《中原出版传媒投资控股集团有限公司关于丧失对重要子公司实际控制权的公告》等相关公开信息披露文件以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》、《中原出版传媒投资控股集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行可交换公司债券之债券受托管理协议》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，投资者应对相关事宜做出独立判断，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。

## 一、本次债券基本信息

债券全称：中原出版传媒投资控股集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行可交换公司债券（第一期）

债券简称：18 中原 EB

债券代码：120002

债券规模：6.2 亿元

发行首日：2018 年 12 月 24 日

到期日：2023 年 12 月 24 日

债券存续期限及票面利率：本期债券为 5 年期固定利率债券，票面年利率为 1.80%，采用单利按年计息。

换股价格：初始换股价格为 10.05 元/股，2019 年 5 月 7 日，因标的股票实施现金分红，本期可交债换股价格已由 10.05 元/股调整为 9.71 元/股。2020 年 7 月 14 日，因标的股票实施现金分红，本期可交债换股价格已由 9.71 元/股调整为 9.35 元/股。2021 年 7 月 2 日，因标的股票实施现金分红，本期可交债换股价格已由 9.35 元/股调整为 8.91 元/股。2022 年 7 月 12 日，因标的股票实施现金分红，本期可交债换股价格已由 8.91 元/股调整为 8.49 元/股。

换股期限：本期债券换股期限自可交换债发行结束日满 12 个月后的第一个交易日起至可交换债摘牌前一个交易日止，即自 2019 年 12 月 26 日起至可交换债摘牌前一个交易日止。如为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日。

还本安排：对于未在换股期内交换为中原传媒 A 股股票的可交换公司债券，在本期可交换债券期满当日，发行人将以本期债券票面面值的 118%（不含最后一期年利息）的价格向持有人兑付本期可交换公司债券。

## 二、重大事项

根据发行人披露的《中原出版传媒投资控股集团有限公司关于丧失对重要子

公司实际控制权的公告》，主要内容如下：

**“（一）重要子公司情况**

**1、子公司基本情况**

公司名称：中阅和瑞实业股份有限公司

成立时间：2018年4月23日

丧失控制权前注册资本：100,000.00 万元人民币

丧失控制权前公司持股比例：50.00%

**2、子公司主要开展业务情况**

中阅和瑞主要从事大宗商品供应链管理及服务、轻资产项目管理服务两大板块业务，是一家立足实体产业的混合所有制实业集团。中阅和瑞目前在郑州、洛阳、宁波、深圳、霍尔果斯、香港等地设有7家子公司，业务涵盖供应链管理、商业保理、文旅发展等。经过四年多的发展，中阅和瑞的集团化、规模化布局已初步成型，年营业收入已超百亿。

**3、子公司主要财务情况**

截至2021年末，中阅和瑞的资产总额为34.50亿元，负债总额为22.75亿元，净资产额为11.75亿元；2021年度，中阅和瑞的营业收入为132.11亿元，净利润为0.79亿元。

**4、对子公司担保及资金拆借情况**

中阅和瑞全资子公司包括：郑州中阅供应链管理有限公司、浙江中阅供应链管理有限公司、洛阳中阅供应链管理有限公司、河南中阅文旅发展有限公司、深圳和阅商业保理有限公司、新疆和阅商业保理有限公司、中阅国际（香港）有限公司。

中原出版传媒集团对中阅和瑞及其下属子公司的担保情况如下表：

| 担保单位             | 被担保单位         | 担保金额（万元）  | 起始日期       | 到期日期       |
|------------------|---------------|-----------|------------|------------|
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 4,000.00  | 2021/10/19 | 2022/10/19 |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 4,000.00  | 2021/11/3  | 2022/11/3  |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 15,000.00 | 2021/11/24 | 2022/11/24 |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 浙江中阅供应链管理有限公司 | 4,000.00  | 2021/11/26 | 2022/11/26 |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 郑州中阅供应链管理有限公司 | 10,000.00 | 2021/12/14 | 2022/12/14 |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 7,000.00  | 2021/12/29 | 2022/12/29 |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 5,217.50  | 2022/1/4   | 2023/1/4   |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 郑州中阅供应链管理有限公司 | 2,500.00  | 2022/1/4   | 2023/1/4   |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 郑州中阅供应链管理有限公司 | 15,000.00 | 2022/2/22  | 2023/2/21  |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 8,000.00  | 2022/2/24  | 2023/2/17  |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 2,500.00  | 2022/4/12  | 2023/4/12  |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 1,000.00  | 2022/4/15  | 2023/4/15  |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 2,500.00  | 2022/4/25  | 2023/4/25  |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 4,000.00  | 2022/5/20  | 2023/5/20  |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 20,000.00 | 2022/6/28  | 2023/6/28  |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 2,500.00  | 2022/7/6   | 2023/7/6   |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 中阅和瑞实业股份有限公司  | 2,500.00  | 2022/7/6   | 2023/7/5   |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 郑州中阅供应链管理有限公司 | 2,500.00  | 2022/7/15  | 2023/2/24  |
| 中原出版传媒投资控股集团有限公司 | 郑州中阅供应链管理有限公司 | 2,500.00  | 2022/7/19  | 2023/2/24  |

为保持中阅和瑞经营的稳定性，公司在丧失对中阅和瑞控制权之前对中阅和瑞及其下属子公司所提供的担保将继续履行；丧失对中阅和瑞控制权之后，中阅和瑞如存在新增担保需求的，由中阅和瑞相关股东按对中阅和瑞的持股比例进行相应担保。

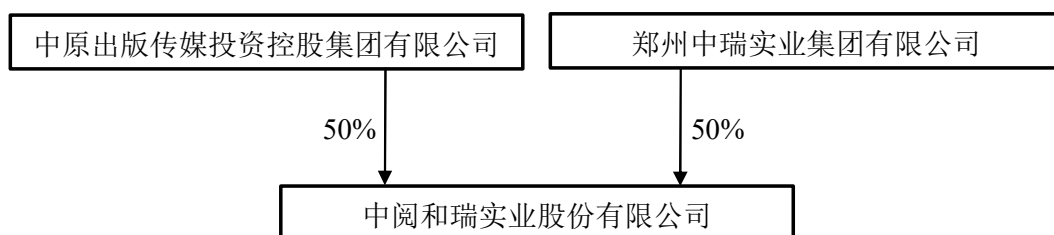
## （二）丧失重要子公司实际控制权情况

## 1、丧失控制权的原因

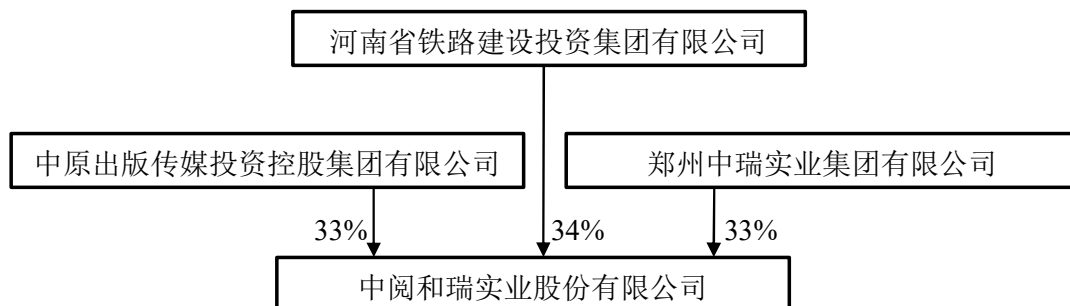
丧失对中阅和瑞控制权前，中原出版传媒集团对中阅和瑞的持股比例为50%，为中阅和瑞的控股股东。为进一步将企业做大做强，提高市场竞争能力，优化资本结构，中阅和瑞按照国资监管的有关规定进行增资扩股，新增河南省铁路建设投资集团有限公司作为股东，在原10亿股股本的基础上，增加股本5.15亿股，本次增资由河南省铁路建设投资集团有限公司以现金方式认购，认购价格为54,375.38万元。本次增资完成后，河南省铁路建设投资集团有限公司持有中阅和瑞34%的股份，中原出版传媒集团对中阅和瑞的持股比例下降至33%，丧失其对中阅和瑞的控制权。

## 2、丧失重要子公司控制权前后的股权结构情况

本次增资扩股实行前：



本次增资扩股实行后：



## 3、工商变更登记完成情况

截至本公告出具日，中阅和瑞相关增资事项已完成工商登记手续。

### （三）相关决策情况

#### 1、内部有权决策机构决议情况

2022年5月23日，经公司董事会研究作出《中原出版传媒集团关于同意中阅和瑞实业股份有限公司实施增资扩股的批复》（中出集财字[2022]4号）。

## 2、挂牌签约情况

2022年6月至2022年8月，中阅和瑞增资项目在河南省公共资源交易中心公开挂牌，于2022年8月17日与投资方河南省铁路建设投资集团有限公司签约。

## 3、持有人会议的召开安排或决议内容

不涉及。

### （四）影响分析和应对措施

截至本公告出具日，公司生产经营状况正常，对中阅和瑞实际控制权的丧失不会对公司的日常管理、生产经营和偿债能力产生重大不利影响。”

## 三、提醒投资者关注的风险

国泰君安证券股份有限公司作为“18 中原 EB”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确认，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。

发行人目前生产经营状况正常，2021 年度，中原出版传媒集团的营业收入为 2,267,557.83 万元，净利润为 98,466.93 万元，归母净利润为 72,039.90 万元。经测算，假设 2021 年 1 月 1 日开始发行人已丧失中阅和瑞实际控制权，中原出版传媒集团的营业收入为 947,268.78 万元，净利润为 93,128.87 万元，归母净利润为 70,596.60 万元。

国泰君安证券股份有限公司后续将密切关注本次丧失重要子公司控制权事项对发行人未来财务状况和偿债能力的影响及发行人关于本期债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》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“18 中原 EB”的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于中原出版传媒投资控股集团有限公司丧失对重要子公司实际控制权的临时受托管理事务报告》之盖章页）



国泰君安证券股份有限公司

2022年9月20日