

证券代码：000703	证券简称：恒逸石化
债券代码：112653	债券简称：18 恒逸 R1
债券代码：112660	债券简称：18 恒逸 01
债券代码：112681	债券简称：18 恒逸 02

**国信证券股份有限公司关于
恒逸石化股份有限公司
当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的
临时受托管理事务报告**

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为恒逸石化股份有限公司（以下简称“发行人”）2018 年面向合格投资者公开发行“一带一路”公司债券（债券简称“18 恒逸 R1”）、恒逸石化股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)（债券简称“18 恒逸 01”）和恒逸石化股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)（债券简称“18 恒逸 02”）的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。依据《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所公司债券上市规则》、《公司债券日常监管问答（五）》及《受托管理协议》等相关规定，现就发行人截至 2019 年 5 月 31 日累计新增借款超过 2018 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 2018 年末净资产的 20%

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人经审计合并口径的净资产为 222.67 亿元，借款余额为 280.71 亿元。截至 2019 年 5 月 31 日，发行人借款余额为 331.12 亿元，累计新增借款金额为 50.40 亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为 22.63%，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

因国家重点“一带一路”项目——文莱炼化项目建设需要，发行人有序提取总额不超过 17.5 亿美元的银团贷款，文莱项目提款导致本期银行贷款较 2018 年末累计增加 9.25 亿元。

因发行人本期完成了现金收购杭州逸曠化纤有限公司事项，杭州逸曠化纤有限公司于 5 月纳入发行人并表范围，该公司的借款余额也全额纳入 2019 年的新增借款，导致银行贷款增加 2.7 亿元。同时，因收购杭州逸曠化纤有限公司事项、宿迁逸达新材料有限公司竞得江苏翔盛名下资产事项、嘉兴逸鹏化纤有限公司 25 万吨差别化功能性纤维提升改造项目投产事项，产能规模扩大，导致发行人贷款增加 29.48 亿元。

截至 2019 年 5 月 31 日，发行人银行贷款余额较 2018 年末累计增加 41.44 亿元，增加额占上年末净资产比例为 18.61%。

（二）企业债券、公司债券、金融债券、非金融企业债务融资工具

发行人 2019 年新发两期公司债券“19 恒逸 01”及“19 恒逸 02”。其中，“19 恒逸 01”起息日为 2019 年 3 月 22 日，发行规模 5 亿元；“19 恒逸 02”起息日为 2019 年 6 月 4 日，发行规模 5 亿元。因“19 恒逸 01”于 3 月 22 日起息，导致发行人 5 月末前应付债券余额增加 5 亿元。

截至 2019 年 5 月 31 日，发行人应付债券余额较 2018 年末增加 5.00 亿元，增加额占上年末净资产比例为 2.25%。

（三）委托贷款、融资租赁借款、小额贷款

截至 2019 年 5 月 31 日，发行人融资租赁借款余额较 2018 年末增加 3.97 亿元，增加额占上年末净资产比例为 1.78%。

（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

国信证券作为“18 恒逸 R1”、“18 恒逸 01”和“18 恒逸 02”的受托管理人，与发行人就上述新增借款情况进行了沟通。

截至 2019 年 5 月末发行人累计新增借款余额为 50.40 亿元，占发行人 2018 年末经审计净资产 22.63%。因收购相关聚酯资产，杭州逸曠化纤有限公司 5 月

纳入发行人并表范围，杭州逸曠化纤有限公司的借款余额也全额纳入发行人新增借款，而 2018 年末净资产未包含杭州逸曠化纤有限公司净资产，造成相关数据不匹配情况。

发行人上述新增借款和发行债券主要用于文莱炼化项目建设和扩大主营业务经营规模，符合相关法律法规的规定，属于发行人正常经营活动范围。发行人财务状况稳健，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。上述财务数据除 2018 年末相关数据外均未经审计，敬请投资者注意相关风险。

截至 2019 年 5 月 31 日，发行人新增借款超过 2018 年末净资产的 20%，国信证券提醒投资者关注相关风险。国信证券将持续密切关注“18 恒逸 R1”、“18 恒逸 01”和“18 恒逸 02”对债券持有人利益有重大影响的事项，并及时向上述债券持有人发布后续债券临时受托管理事务报告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于恒逸石化股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的临时受托管理事务报告》）



国信证券股份有限公司

2019年6月21日