

债券代码：112414

债券简称：16沃尔01



深圳市沃尔核材股份有限公司

Shenzhen Woer Heat-shrinkable Material Co., Ltd

（广东省深圳市坪山新区兰景北路沃尔工业园）

**2016 年面向合格投资者
公开发行公司债券（第一期）
受托管理事务临时报告**

债券受托管理人



中德证券有限责任公司
Zhong De Securities Co., Ltd.

（北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层）

2017年11月

重要声明

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）编制本报告的内容及信息来源于深圳市沃尔核材股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”）公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中德证券出具的说明文件。

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中德证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中德证券不承担任何责任。

第一节 深圳市沃尔核材股份有限公司公司债券概要

一、债券名称

深圳市沃尔核材股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（简称“本期债券”）。

二、核准文件和核准规模

2016年6月30日，经中国证监会证监许可[2016]1408号文核准，发行人获准采用分期发行方式，面向合格投资者公开发行不超过3亿元（含3亿元）的公司债券。

三、债券简称及代码

债券简称：16沃尔01。

债券代码：112414。

四、发行主体

深圳市沃尔核材股份有限公司。

五、发行规模

3亿元人民币。

六、票面金额及发行价格

本期债券每一张票面金额为100元，按面值平价发行。

七、债券期限及品种

本期债券为3年期固定利率债券。

八、债券形式

实名制记账式公司债券。

九、债券利率、计息方式及还本付息方式

（一）债券利率

本期债券票面利率为5.29%。

（二）计息方式

本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。

（三）还本付息的期限及方式

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。

本期债券的起息日为本次发行的发行首日，即2016年7月22日。本期债券的付息日为2017年至2019年每年的7月22日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息。

本期债券的兑付日为2019年7月22日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息。

十、债券担保情况

本期债券由深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司(简称“中小企业担保”)提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。中小企业担保为本期债券的还本付息出具了担保函，担保人承担保证的方式为全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本期债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。

十一、债券信用等级

经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA-，本期债券的信用等级为AA+。

十二、债券受托管理人

发行人聘请中德证券作为本期债券的债券受托管理人。

十三、募集资金用途

本期债券所募集资金用于偿还商业银行贷款、调整债务结构和/或补充公司流动资金。

第二节 关于本期债券信用评级发生变化的说明

一、本期债券信用评级变化情况

（一）评级变化的基本情况

1、债券名称：深圳市沃尔核材股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

债券简称：16 沃尔 01

债券代码：112414

2、进行评级调整的评级机构的名称：鹏元资信评估有限公司

3、评级调整的时间：2017 年 11 月 3 日

4、前次评级结论：公司主体信用等级为 AA-，评级展望稳定，本期债券债项信用等级为 AA+

5、调整后的具体信用级别：经鹏元资信评估有限公司审定，上调本期债券债项信用等级至 AAA

6、评级机构进行评级调整的原因：

本期债券由中小企业担保提供无条件不可撤销连带责任保证担保。

鹏元资信评估有限公司于 2017 年 10 月 26 日将中小企业担保长期信用等级由 AA+上调至 AAA，评级展望维持为稳定。主要理由如下：

中小企业担保资本实力大幅提升。2017 年 10 月中小企业担保获得货币增资 66.00 亿元，实收资本由 18.00 亿元增至 54.95 亿元（其余 29.05 亿元计入资本公积）；资本实力的大幅提升进一步增强了中小企业担保的担保实力且有助于担保业务的拓展。

中小企业担保债券担保业务增长带动业务规模和收入持续增长。2016 年中小企业担保的担保发生额为 281.16 亿元，同比增长 8.06%，2017 年 1-9 月担保发生额 349.79 亿元，为 2016 年度的 124.41%；业务发展带来收入的较快增长，2016 年中小企业担保实现担保费收入 1.53 亿元，同比增长 12.68%，2017 年 1-9 月担保费收入为 1.71 亿元，完成 2016 年全年担保费收入的 111.71%。

中小企业担保风险管理制度体系完善，风险准备金计提较为充分，代偿能力极强，持续稳健发展有保障。中小企业担保最近两年及一期的代偿率均在 0.5%以下，在行业内处于较低水平；截至 2017 年 9 月末，中小企业担保计提的各项准备金合计 4.27 亿元，较上年末增长 6.84%，风险准备金覆盖率和准备金充足率分别为 1.32%和 111.01%。

（二）影响分析及应对措施

1、此次评级调整不会对公司偿债能力产生实质性影响。

2、此次评级调整不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等产生影响。

二、后续工作安排

2017年11月3日，鹏元资信评估有限公司决定将“16沃尔01”的债项级别由AA+上调为AAA。中德证券作为“16沃尔01”的受托管理人，提醒投资者予以关注。

中德证券作为债券受托管理人，将持续关注发行人的经营情况，按照监管要求，对发行人2017年的新增借款情况、新增担保情况、公司经营情况、信用评级情况等持续跟踪披露。

（本页无正文，为《深圳市沃尔核材股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务临时报告》之盖章页）

债券受托管理人：中德证券有限责任公司



2017年11月7日