

债券代码：112467

债券简称：16 天广 01

**广发证券股份有限公司关于
天广中茂股份有限公司 2016 年面向合格投资者
公开发行公司债券(第一期)
临时受托管理事务报告**

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）作为天广中茂股份有限公司 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 天广 01）（以下简称“本次债券”）的受托管理人，严格按照本次债券《债券受托管理协议》的约定履行受托管理人职责，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《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》等相关规定及本次债券《债券受托管理协议》的约定，现就本次债券重大事项报告如下：

一、关于本次债券的主体和债项评级下调的情况

2019 年 6 月 18 日，本次债券的评级机构联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）在巨潮资讯网上发布了《天广中茂股份有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》（以下简称“《评级报告》”）。

《评级报告》披露：跟踪期内，联合评级关注到天广中茂股份有限公司（以下简称“天广中茂”或“公司”）部分全垫资项目停工，工程施工收入大幅下降，在建项目推进缓慢导致回款速度慢，资金占用加重；食用菌及消防业务受市场环境业绩下滑；电白中茂生物科技有限公司及广州中茂园林建设工程有限公司未完成业绩承诺，大规模商誉减值使得公司经营大幅亏损；公司股权结构发生变化；部分银行账户被冻结，货币资金有限，融资渠道受限，面临较大的集中偿付压力，年报存在不实记载，内部控制存在缺陷等因素对公司信用水平带来的重大不利影响。

同时，联合评级也注意到公司工程施工全垫资项目复工进度受诸多因素影响，资金回收情况仍具有较大不确定性，消防业务及食用菌业务市场环境短期内难以

改变，公司现金流仍将紧张，若“16 天广 01”投资者行使回售选择权，将面临很大的集中偿付压力。

此外，联合评级在《评级报告》披露：“16 天广 01”由公司第一大股东邱茂国提供无条件的不可撤销的连带责任担保，但邱茂国所持股份面临被强制平仓风险且被司法冻结及九轮轮候冻结，该担保事项对“16 天广 01”的保障作用弱。

综上，联合评级决定将天广中茂主体信用等级下调至“BBB+”，评级展望为“负面”；同时下调“16 天广 01”的债项信用等级为“BBB+”。

广发证券作为本次债券的受托管理人，在上述事项发生后出具本临时受托管理事务报告。广发证券将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《债券受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责，保障债券持有人的合法权益。

特此提醒投资者关注上述事项的相关风险。

（以下无正文）

本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于天广中茂股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)临时受托管理事务报告》之盖章页)



2019年6月25日