

**国信证券股份有限公司关于
克明面业股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公
司债券(第一期)2020 年第一次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”）作为克明面业股份有限公司（以下简称“发行人”）2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)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》及本期债券《受托管理协议》等相关规定，现就“18 克明 01”发行人 2020 年截至 2 月底新增借款超 2019 年末净资产 20%事项编制本报告。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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国信证券所作的承诺或声明。

一、2020 年截至 2 月底发行人累计新增借款超上年末净资产 20%

根据发行人公告，截至 2020 年 2 月底发行人累计新增借款占上年末净资产比例为 30.68%，超上年末净资产 20%，主要财务指标情况如下：

- 1、上年末净资产金额 224,895 万元¹；
- 2、上年末借款余额 92,104 万元，其中银行借款余额 52,104 万元，公司债券余额 40,000 万元；
- 3、2020 年 2 月 29 日的借款余额 161,104 万元，其中银行借款余额 121,104 万元，公司债券余额 40,000 万元；
- 4、累计新增借款金额 69,000 万元；

¹ 本报告所引述数据均为合并口径数据。且 2019 年 12 月末与 2020 年 2 月末数据均为未经审计数据。

5、累计新增借款占上年末净资产的 30.68%。

二、发行人新增借款的分类情况

（一）银行贷款

截至 2020 年 2 月 29 日，较 2019 年 12 月 31 日公司新增银行贷款 69,000 万元，占上年末净资产 30.68%。

（二）企业债券、公司债券、金融债券、非金融企业债务融资工具

不适用。

（三）委托贷款、融资租赁借款、小额贷款

不适用。

（四）其他借款

不适用。

三、本年度新增借款对偿债能力的影响分析

根据发行人陈述，发行人有息负债增加主要是因疫情影响，公司订单激增，因备货而产生的资金的需求也随之增加，为保证订单顺利执行，稳定市场价格，全力保障产品的市场供应，公司申请了年利率 2.5%或 3.15%的防疫资金专项贷款，导致贷款额上升。发行人将通过各种措施合理控制 2020 年资金成本，经初步估计，2020 年度资金成本同比 2019 年度将会减少。上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围。发行人财务状况稳健、经营状况良好、融资渠道畅通，目前所有债务均按时还本付息，上述新增借款事项不会对本公司经营情况和偿债能力产生不利影响。

国信证券作为“18 克明 01”的受托管理人，已关注到上述事项变化，但上述新增借款对发行人正常经营和偿债能力均不构成重大不利影响，提示债券持有人持续留意发行人后续相关情况变化。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于克明面业股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)2020年第一次临时受托管理事务报告》盖章页)

