

债券代码：112612.SZ

债券简称：17 正邦 01

平安证券股份有限公司关于“17 正邦 01” 2021 年第一次临时受托管理事务报告

债券受托管理人



平安证券
PING AN SECURITIES

（住所：广东省深圳市福田区福田街道益田路5023
号平安金融中心B座第22-25层）

2021 年 12 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称“《执业行为准则》”）、《募集说明书》、《受托管理协议》等相关规定、信息披露文件，以及江西正邦科技股份有限公司（以下简称“公司”、“正邦科技”或“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由债券受托管理人平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）编制。

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平安证券所作的承诺或声明。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。

平安证券股份有限公司作为江西正邦科技股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(债券简称“17 正邦 01”, 债券代码: 112612.SZ)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。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券临时报告信息披露格式指引》、《深圳证券交易所公司债券上市规则(2018 年修订)》等相关规定及本期债券受托管理协议的约定, 现就本次债券临时受托管理事务报告涉及发行人相关重大事项报告如下:

一、主体信用等级由 AA+ 下调至 AA

2021 年 6 月 28 日, 东方金诚国际信用评估有限公司(以下简称“东方金诚”)发行人及其发行的“2020 年江西正邦科技股份有限公司可转换公司债券(正邦转债)”进行了定期跟踪评级, 维持公司主体信用等级为 AA+, 评级展望为稳定, 维持“正邦转债”债项的信用等级为 AA+。

2021 年 12 月 4 日, 发行人公布了《东方金诚国际信用评估有限公司关于下调江西正邦科技股份有限公司主体及“正邦转债”信用等级的公告》(东方金诚公告[2021]255 号), 东方金诚鉴于正邦科技盈利能力大幅下降, 流动性压力增大等因素, 对发行人实施了不定期跟踪评级, 东方金诚信用评级委员会决定将发行人主体信用等级由 AA+ 下调至 AA, 评级展望为稳定, 同时将“正邦转债”信用等级由 AA+ 下调至 AA。本次评级调整的原因如下:

2021 年 10 月 30 日, 正邦科技发布《江西正邦科技股份有限公司 2021 年第三季度报告》, 报告中披露, 2021 年 1-9 月, 正邦科技实现营业收入 399.71 亿元, 同比增加 22.59%; 净利润亏损 78.44 亿元, 同比下降 240.39%; 经营性净现金流-17.84 亿元, 同比下降 160.98%。业绩变动主要系国内生猪市场价格大幅下滑、公司根据市场行情计提了 12.22 亿元的存货跌价准备以及营业外支出 10.34 亿元所致。

截至 2021 年 9 月末, 公司短期有息债务 170.06 亿元, 较 2020 年末增长 35.71 亿元; 公司货币资金为 60.70 亿元, 较 2020 年末减少 69.73 亿元。同时受此影响, 2021 年 9 月末公司流动比率和速动比率分别为 80.78% 和 32.22%, 较 2020 年末同比下降 41.51 个百分点和 38.04 个百分点。

二、影响分析

受国内生猪市场下滑, 发行人 2021 年前三季度出现较大亏损, 流动性受到

一定不利影响。截至本报告签署日，本期债券余额为 0.605 亿元，并由深圳市高新投集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任担保。平安证券将对发行人及担保人的经营情况、财务状况和资信状况持续关注。

平安证券作为债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》要求出具本临时受托管理事务报告，并提醒投资者注意相关风险。

（以下无正文）

（本页无正文，为《平安证券股份有限公司关于“17 正邦 01”2021 年第一次临时受托管理事务报告》之签章页）

