



债券代码：112560.SZ 债券简称：17国水01

**中国银河证券股份有限公司关于
湛江国联水产开发股份有限公司公司债券
2020年临时受托管理事务报告（三）**

债券受托管理人





声明

本报告依据《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》及湛江国联水产开发股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“17国水01”、“本期债券”）的债券受托管理协议（以下简称“《债券受托管理协议》”）等相关文件，以及湛江国联水产开发股份有限公司（以下简称“发行人”、“国联水产”或“公司”）出具的公告及相关文件等，由本期债券的债券受托管理人中国银河证券股份有限公司（以下简称“中国银河证券”）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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中国银河证券所作的承诺或声明。



中国银河证券作为“17国水01”的债券受托管理人，持续密切关注“17国水01”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《债券受托管理协议》的约定报告如下：

一、 本次重大事项情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信”）2020年7月21日出具的《湛江国联水产开发股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》，将发行人的评级展望由“稳定”调整为“负面”。

（一）评级变化的基本情况

1、债券名称：湛江国联水产开发股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

2、债券简称：17国水01

3、债券代码：112560

4、进行评级调整的评级机构的名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

5、评级调整的时间：2020年7月21日

6、前次评级结论：维持主体信用等级为AA-，评级展望稳定，维持“17国水01”的信用等级为AAA。

7、调整后的具体信用级别：维持主体信用等级为AA-；将评级展望由稳定调整为负面；维持“17国水01”的信用等级为AAA。

8、评级机构进行评级调整的原因

2019年以来中美贸易摩擦持续，叠加2020年新冠疫情影响，公司主业受到较大负面影响且盈利水平下滑，同时大额存货减值和期间费用率高企导致公司利润大幅亏损，有息债务保持较大规模且即期偿债压力较大，会计师事务所出具保留意见的2019年度审计报告及信息披露等公司治理情况有待提升。

（二）影响分析和应对措施

发行人持续深化国内市场布局，坚定推行餐饮渠道的“精品战略”和流通渠道的“品牌战略”，坚持精耕细作，以年度关键词“现金流”为导向，推动“四率”的执行。公司将持续强化研发驱动，借助智能化新工厂的生产能力和研发优



势，实现深加工产品销售占比的稳步提升，持续改善公司盈利能力。

发行人将充分利用上市公司资本融资平台，适时采用直接融资或间接融资方式筹集资金，增强公司资本实力，为发行人发展提供有力的资金支持。

本受托管理人将对发行人的生产经营、财务状况及偿债能力保持持续关注。

二、 债券受托管理人的履职情况及相关联系方式

（一）债券受托管理人履职情况

中国银河证券作为“17国水01”的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，积极履行债券受托管理人职责，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》及《债券受托管理协议》的有关规定出具本临时受托管理事务报告，特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（二）联系方式

发行人：湛江国联水产开发股份有限公司

联系地址：广东省湛江吴川市黄坡镇（吴川）华昱产业转移工业园工业大道6号

联系人：张勇

联系电话：0759-2533778

受托管理人：中国银河证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座2层

联系人：权浩庆、侯强、王宇

联系电话：010-66568415、010-83574559

（以下无正文）



（本页无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于湛江国联水产开发股份有限公司公司债券2020年临时受托管理事务报告（三）》之盖章页）

债券受托管理人：中国银河证券股份有限公司



2020年7月30日