

新兴铸管股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）

2019 年度第四次

临时受托管理事务报告

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《新兴铸管股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《新兴铸管股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理协议》等相关文件、第三方机构出具的专业意见以及新兴铸管股份有限公司（以下简称“新兴铸管”或“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件等，由本期债券受托管理人光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）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光大证券所作的承诺或声明。

一、 发行人概况

- (一) 公司名称：新兴铸管股份有限公司
- (二) 公司注册地址：武安市上洛阳村北
- (三) 公司法定代表人：李成章
- (四) 公司信息披露联系人：王新伟
- (五) 联系电话：010-85147922
- (六) 联系传真：010-65168808
- (七) 登载本临时受托管理事务报告的中国证监会指定网站：

巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

二、 本期债券基本情况

(一) 债券名称：新兴铸管股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

(二) 债券简称：16 新兴 01

(三) 债券代码：112408

(四) 债券期限：本期债券的期限为 5 年，债券存续期第 3 年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2019 年 6 月 30 日。

(五) 债券利率：4.75%

(六) 债券发行规模：人民币 10 亿元

(七) 债券还本付息方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单。采用单利按年计息，不计复利。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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

(八) 募集资金用途：全部用于调整公司债务结构。

(九) 债券发行首日：2016 年 6 月 30 日

(十) 债券上市交易首日：2016 年 9 月 7 日

(十一) 债券上市地点：深圳证券交易所

三、 重大事项提示

光大证券作为“16 新兴 01”的受托管理人，根据发行人于 2019 年 5 月 29 日披露的《公司债券 2019 年跟踪评级报告》及 2019 年 5 月 30 日披露的《关于主体及相关债券信用评级发生变化的公告》，现将本期债券重大事项报告如下：

(一) 评级变化的基本情况

1、进行评级调整的评级机构名称

联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）

2、评级调整时间

2019年5月27日

3、前次评级结论

公司前次主体信用级别为 AA+，评级展望为稳定；“16 新兴 01”前次债券信用级别为 AA+。

4、调整后的具体信用级别

经联合评级决定，上调发行人主体信用级别为 AAA，评级展望为

稳定；上调“16 新兴 01”的债项信用级别为 AAA。

（二）评级机构进行评级调整的原因

公司是央企控股国有大型钢铁企业，其主要产品为钢材与球墨铸铁管。跟踪期内，其球墨铸铁业务需求稳定，公司经营利润持续提升、现金流充裕、债务负担稳步下降。同时，联合评级也关注到在今后一段时间内钢材价格保持高位难以继续，上游原材料价格面临回升压力，以及公司配送和分销板块毛利率较低等因素对公司信用水平带来的不利影响。

近年来，受益于钢铁行业产能过剩局面的缓解以及公司在球墨铸铁管全国领先的市场地位，发行人盈利能力显著提升，经营现金流充裕；公司主要在建项目未来资本支出压力不大，公司持续偿还本息债务，债务负担稳步下降；公司加强研发力度，不断开拓球墨铸铁管应用的新领域与差异化程度，进一步巩固在该领域的竞争优势。

综上，联合评级决定上调发行人主体信用级别为 AAA，评级展望为稳定，上调“16 新兴 01”的债项信用级别为 AAA。

（三）本次评级调整对公司的影响

本次评级调整对公司的经营状况、偿债能力具有正面影响，是公司偿债能力和资信水平提升的表现，不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成不利影响。

光大证券将继续关注发行人日常经营和财务状况、对本期债券本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并按照

《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》和《新兴铸管股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理协议》等的规定和约定，履行相应的受托管理职责。

（以下无正文）

(本页无正文,为《新兴铸管股份有限公司 2016 年公司债券(第一期) 2019 年度第四次临时受托管理事务报告》之盖章页)

受托管理人: 光大证券股份有限公司



2019 年 6 月 3 日