

债券代码： 136371.SH

债券简称： 16 众品 01

债券代码： 136742.SH

债券简称： 16 众品 02

平安证券股份有限公司

关于河南众品食业股份有限公司主体

及 16 众品 01、16 众品 02 公司债券信用评级发生变化的 重大事项临时受托管理事务报告

平安证券股份有限公司作为河南众品食业股份有限公司(以下简称“发行人”或“众品食业”)发行的“河南众品食业股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)”(债券代码：136371.SH, 债券简称：16 众品 01)、“河南众品食业股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第二期)”(债券代码：136742.SH, 债券简称：16 众品 02)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》、《上海证券交易所公司债券上市规则》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及本期债券《受托管理协议》的约定, 现就本期债券重大事项报告如下:

一、评级变化的基本情况

(一) 债券名称、简称和代码

河南众品食业股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期), 债券代码: 136371.SH, 债券简称: 16 众品 01

河南众品食业股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第二期), 债券代码: 136742.SH, 债券简称: 16 众品 02

(二) 进行评级调整的评级机构的名称

东方金诚国际信用评估有限公司

(三) 评级调整的时间。

东方金诚公告【2018】90 号, 文件盖章日: 2018 年 9 月 25 日

(四) 前次评级结论

根据东方金诚于 2018 年 6 月 28 日出具的发行人主体及相关债项跟踪评级报告，众品食业主体评级 AA，评级展望为稳定，16 众品 01、16 众品 02 公司债券债项评级均为 AA。

（五）调整后的具体信用级别。

主体评级下调至 AA-，评级展望下调为负面，16 众品 01、16 众品 02 公司债券债项评级下调为 AA-。

（六）简述评级机构进行评级调整的原因

根据东方金诚发布的《关于下调河南众品食业股份有限公司主体及“16 众品 01”，“16 众品 02”信用等级的公告》，评级下调理由主要为：16 众品 02 债券回售金额已经确定，但截至公告出具日，公司对应于 2018 年 9 月 28 日支付的利息及回售部分本金尚无确切安排；跟踪期内，公司应收账款大幅增长且周转水平有所下降，其他流动资产中的关联方拆借款规模较大，对资金形成一定占用；跟踪期内，公司债务仍保持较大规模，以短期有息负债为主，债务期限结构有待优化。

二、影响分析及应对措施

（一）此次评级调整对发行人的偿债能力是否发生影响

本次发行人主体及相关公司债券债项评级下调，将对公司融资环境造成负面影响，进而影响公司的经营、财务状况及偿债能力，提醒广大投资者注意投资风险。

（二）此次评级调整对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等是否造成影响

相关债券评级下调后仅限合格机构投资者认购及交易。债券评级下调到 AA- 后不再满足债券质押式回购资格。

（三）后期计划

对于本次评级关注的 16 众品 02 利息及回售本金尚无明确安排事项，发行人正积极筹措偿债资金，争取尽快完成“16 众品 02”的利息兑付工作。平安证券

作为受托管理人，已积极督促发行人筹措资金，同时履行相关披露义务。

对于应收账款大幅增长且周转水平有所下降、其他流动资产中的关联方拆借款规模较大、公司债务仍保持较大规模、以短期有息负债为主、债务期限结构有待优化等风险，发行人将在生产经营活动及资金管理等方面密切关注。平安证券作为受托管理人，也将持续跟踪相关情况，密切关注进展。

平安证券作为 16 众品 02 债券受托管理人，将继续密切关注上述事项进展，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》、《受托管理协议》及相关法律法规的规定履行信息披露义务，积极行使受托管理人职责，维护债券持有人利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《平安证券股份有限公司关于河南众品食业股份有限公司主体及 16 众品 01、16 众品 02 公司债券信用评级发生变化的重大事项临时受托管理事务报告》之盖章页）

