

债券代码：167581.SH
债券代码：167774.SH
债券代码：167844.SH
债券代码：167838.SH
债券代码：167893.SH
债券代码：167885.SH
债券代码：175492.SH
债券代码：175576.SH
债券代码：175577.SH
债券代码：175926.SH
债券代码：188002.SH
债券代码：188156.SH
债券代码：188184.SH
债券代码：188222.SH

债券简称：20 深钜 01
债券简称：20 深钜 02
债券简称：20 深钜 D1
债券简称：20 深钜 03
债券简称：20 深钜 D2
债券简称：20 深钜 04
债券简称：20 深钜 05
债券简称：20 深钜 06
债券简称：21 深钜 01
债券简称：21 深钜 02
债券简称：21 深钜 03
债券简称：21 深钜 04
债券简称：21 深钜 05
债券简称：21 深钜 06

中泰证券股份有限公司

关于

深圳市钜盛华股份有限公司公司债券

重大事项受托管理事务临时报告

受托管理人：中泰证券股份有限公司



2021年7月

重要声明

中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”）编制本报告的内容及信息均来源于深圳市钜盛华股份有限公司（以下简称“发行人”或“钜盛华”）。

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泰证券所作的承诺或声明。

中泰证券股份有限公司
关于深圳市钜盛华股份有限公司公司债券
重大事项受托管理事务临时报告

中泰证券作为“20 深钜 01”、“20 深钜 02”、“20 深钜 03”、“20 深钜 04”、“20 深钜 D1”、“20 深钜 D2”、“20 深钜 05”、“20 深钜 06”、“21 深钜 01”、“21 深钜 02”、“21 深钜 03”、“21 深钜 04”、“21 深钜 05”、“21 深钜 06” 的债券受托管理人，持续密切关注对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》等相关规定及各期债券《受托管理协议》的约定，现就各期债券重大事项报告如下：

一、钜盛华信用评级发生调整的相关情况

发行人于 2021 年 6 月 30 日收到大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公”）对发行人及相关债券的跟踪评级报告，发行人主体长期信用等级及相关债项信用等级维持“AA+”，将发行人主体的评级展望由“稳定”调整为“列入信用观察名单”。

（一）评级机构名称。

大公国际资信评估有限公司。

（二）调整或终止对象。

本次跟踪评级对象为深圳市钜盛华股份有限公司。

涉及的债券信息如下：

1、深圳市钜盛华股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期），简称“20 深钜 05”，债券代码“175492.SH”；

2、深圳市钜盛华股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期），简称“20 深钜 06”，债券代码“175576.SH”；

3、深圳市钜盛华股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期），简称“21 深钜 01”，债券代码“175577.SH”；

4、深圳市钜盛华股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券

(第二期)，简称“21 深钜 02”，债券代码“175926.SH”；

5、深圳市钜盛华股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)，简称“21 深钜 03”，债券代码“188002.SH”。

(三) 调整前后的评级结论

1、调整前评级结论：

2020 年 6 月 30 日，大公确定发行人的主体长期信用等级为 AA+，“20 深钜 05”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

2020 年 12 月 14 日，大公确定发行人的主体长期信用等级为 AA+，“20 深钜 06”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

2020 年 12 月 14 日，大公确定发行人的主体长期信用等级为 AA+，“21 深钜 01”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

2021 年 3 月 23 日，大公确定发行人的主体长期信用等级为 AA+，“21 深钜 02”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

2021 年 4 月 14 日，大公确定发行人的主体长期信用等级为 AA+，“21 深钜 03”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

2、调整后评级结论：

2021 年 6 月 30 日，大公确定发行人的主体长期信用等级维持 AA+，列入信用观察名单。“20 深钜 05”、“20 深钜 06”、“21 深钜 01”、“21 深钜 02”和“21 深钜 03”的信用等级维持 AA+。

(四) 调整或终止时间及原因。

本次评级调整日期为：2021 年 6 月 30 日。

本次评级调整原因：发行人作为深圳市宝能投资集团有限公司(以下简称“宝能投资集团”)旗下重要的投资控股平台，主要从事综合金融、综合现代物流及调味食品等业务。跟踪期内，发行人收入规模保持增长；发行人子公司前海人寿保险股份有限公司(以下简称“前海人寿”)保险业务收入进一步增长，且流动性水平继续提升；子公司深圳深业物流集团股份有限公司(以下简称“深业物流”)所持物业项目质量较好，新物业项目的逐步运营对深业物流租金收入形成重要补充，同时物流和贸易等现代物流业务发展较快。但另一方面，发行人股权被质押比例高，子公司前海人寿风险管理能力有待提升，且仍面临一定资本补充压力；

发行人其他应收款中应收关联方款项规模及占比仍处于较高水平，对资金形成占用，且货币资金大幅下降，受限资产规模仍较大，对资产流动性产生一定影响，相关资产质量需持续关注；以公允价值计量的投资类资产规模较大，易受资本市场及房地产市场价值波动影响；且关联担保规模仍较高，存在一定或有负债风险；此外，发行人本部债务压力仍较大，盈利能力亟待增强。

二、上述事项对发行人经营情况和偿债能力的影响

中泰证券作为各期债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条要求出具本受托管理事务临时报告，并就发行人信用评级发生调整的事项提醒投资者关注相关风险。

中泰证券后续将密切关注对各期债券的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，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》及各期债券《受托管理协议》的规定履行债券受托管理人职责。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中泰证券股份有限公司关于深圳市钜盛华股份有限公司公司债券重大事项受托管理事务临时报告》之盖章页)

