
第一创业证券承销保荐有限责任公司
关于黑牡丹（集团）股份有限公司
2013年度公司债券

临时受托管理事务报告

债券受托管理人

第一创业证券承销保荐有限责任公司



第一创业证券承销保荐有限责任公司
FIRST CAPITAL INVESTMENT BANKING CO., LTD.

北京市西城区武定侯街6号卓著中心10层

2018年6月

重要声明

第一创业证券承销保荐有限责任公司（“一创投行”）编制本报告的内容及信息均来源于黑牡丹（集团）股份有限公司（以下简称“黑牡丹”、“发行人”或“公司”）对外公布的公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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一创投行所作的承诺或声明。

一、债券基本情况

（一）债券名称、简称和代码：

1、2013年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券（第一期）（债券简称“13牡丹01”，代码122336）。

2、2013年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券（第二期）（债券简称“13牡丹02”，代码136531）。

（二）进行评级调整的评级机构的名称：中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）。

（三）评级调整的时间：2018年6月15日。

（四）前次评级结论：主体信用等级及债项信用等级为AA，评级展望为稳定。

（五）调整后的具体信用级别：主体信用等级及债项信用等级为AA+，评级展望为稳定。

（六）简述评级机构进行评级调整的原因：中诚信证评在对公司经营状况、行业及其他情况进行综合分析与评估的基础上进行了上调。

（七）债券受托管理人：第一创业证券承销保荐有限责任公司（原第一创业摩根大通证券有限责任公司，现已更名为第一创业证券承销保荐有限责任公司）。

二、本次公司债券重大事项

中诚信证券评估有限公司于 2018 年 6 月 15 日出具了《2013 年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2018）》，将发行人主体信用等级由 AA 上调为本次评级的 AA+，将债项信用等级由 AA 上调为本次评级的 AA+，评级期望为稳定。

发行人2018年6月16日发布了《黑牡丹（集团）股份有限公司关于“13牡丹01”、“13牡丹02”公司债券信用评级调整的公告》，对上述相关内容进行了公告。

三、本次债券信用评级发生变化对偿债能力的影响分析

本次债券信用评级上调，说明评级机构认为债券发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。本次债券信用评级上调，对发行人生产经营情况和偿债能力无重大不利影响。

此次评级调整不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等产生影响。

一创投行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》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债券信用评级发生变化的事项提醒投资者关注相关风险。

一创投行后续将密切关注发行人对本次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《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

（以下无正文）

(本页无正文，为《第一创业证券承销保荐有限责任公司关于黑牡丹（集团）股份有限公司2013年度公司债券临时受托管理事务报告》之盖章页)

债券受托管理人：第一创业证券承销保荐有限责任公司



2018年6月19日