

股票简称：中环股份

股票代码：002129

债券简称：15 中环债

债券代码：112265

天津中环半导体股份有限公司

Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co.,Ltd.

（住所：天津新技术产业园区华苑产业区（环外）海泰东路 12 号）



2015 年公司债券临时受托管理事务报告

债券受托管理人

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

（注册地：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室）

二零一八年一月

声 明

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（“申万宏源承销保荐公司”或“受托管理人”）作为天津中环半导体股份有限公司（“中环股份”或“公司”）2015年公开发行的“15 中环债”债券受托管理人，代表本期债券全体持有人，在公司债券存续期间，持续关注“15 中环债”进展情况及对“15 中环债”持有人权益有重大影响的事项。

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》等相关规定及本期债券《受托管理协议》的约定、天津中环半导体股份有限公司提供的说明文件和相关资料等，由申万宏源承销保荐公司编制。申万宏源承销保荐公司对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

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申万宏源承销保荐公司所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，申万宏源承销保荐公司不承担任何责任。

一、本次债券基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1406号《关于核准天津中环半导体股份有限公司公开发行公司债券的批复》核准，中环股份向社会公开发行规模不超过1.8亿元的公司债券。

中环股份于2015年8月13日成功发行了本次债券（“15中环债”）。发行规模1.8亿元，期限为5年期，最终票面利率为5.25%。

截至目前，本次债券尚在存续期内。

二、本次债券的重大事项

1、关于公司主体及公司债券信用评级调整的事项

2018年1月8日，天津中环半导体股份有限公司（以下简称“公司”）收到联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）出具的《关于上调天津中环半导体股份有限公司主体长期信用等级及“15中环债”信用等级的公告》。具体调整情况如下：

（1）进行评级调整的评级机构名称：联合信用评级有限公司

（2）评级调整时间：2018年1月8日

（3）调整后的具体信用级别：经联合评级信用评级委员会确定，将公司主体长期信用等级由“AA”上调至“AA+”，评级展望为“稳定”；将公司“2015年公开发行公司债券”（债券简称“15中环债”，债券代码“112265.SZ”）的债项信用等级由“AA”上调至“AA+”。

2、2017年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的事项

（1）主要财务数据概况

公司2016年末净资产为1,054,569.67万元，2016年末借款余额为916,958.96万元。截至2017年12月31日，公司借款余额为1,440,377.40万元（未经审计），累计新增借款523,418.44万元，累计新增借款占上年末经审计净资产的49.63%。

（2）新增借款的分类披露

公司2017年12月末较2016年末各类借款余额变动情况如下：

1、银行贷款：增加178,783.64万元，占上年末经审计净资产的16.95%；

2、公司债券及债务融资工具等：增加87,438.48万元，占上年末经审计净资产

产的 8.29%；

3、融资租赁借款：增加 232,196.32 万元，占上年末经审计净资产的 22.02%；

4、其他借款：增加 25,000.00 万元，占上年末经审计净资产的 2.37%。

（3）本年度新增借款对偿债能力的影响分析

上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围。公司财务状况稳健，目前所有债务均按时还本付息，上述新增借款事项不会对公司经营情况和偿债能力产生不利影响。

申万宏源承销保荐公司作为本期债券的受托管理人，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》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。

申万宏源承销保荐公司后续将密切关注中环股份关于本次债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（此页无正文，为申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于《天津中环半导体股份有限公司 2015 年公司债券临时受托管理事务报告》的盖章页）

债券受托管理人：申万宏源证券承销保荐有限责任公司
（公章）

2018 年 1 月 11 日