

股票代码：000009

股票简称：中国宝安

债券代码：112366

债券简称：16 宝安 01



**中国宝安集团股份有限公司**

CHINA BAOAN GROUP CO., LTD.

**中国宝安集团股份有限公司**

住所：深圳市笋岗东路 1002 号宝安广场 A 座 28-29 层

## 公司债券临时受托管理事务报告

债券受托管理人



**国信证券股份有限公司**  
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

（住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层）

2016 年 12 月

---

## 声 明

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中国宝安集团股份有限公司（以下简称“中国宝安”）的对外公告等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。国信证券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国信证券所作的承诺或声明。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，国信证券不承担任何责任。

---

国信证券作为中国宝安集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（债券简称：“16 宝安 01”）的债券受托管理人，代表上述债券全体持有人，持续密切关注本次债券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》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等规定及《受托管理协议》的约定，现就相关重大事项报告如下：

#### 一、评级变化的基本情况

2016 年 12 月 28 日，中国宝安收到上海新世纪资信评估投资服务有限公司《新世纪评级关于调整中国宝安集团股份有限公司信用等级的公告》，上调中国宝安主体信用等级至 AA+，评级展望为稳定；上调“16 宝安 01”债项信用等级至 AA+。详细情况如下：

1、债券名称：中国宝安集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）；

债券简称：16 宝安 01；债券代码：112366

2、评级机构名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

3、评级调整时间：2016 年 12 月 27 日

4、前次评级结论：中国宝安主体信用级别为 AA，评级展望为稳定；“16 宝安 01”信用级别为 AA

5、调整后的具体信用级别：中国宝安主体信用级别为 AA+，评级展望为稳定；“16 宝安 01”信用级别为 AA+

6、评级机构进行评级调整的原因：

（1）经过多年发展，中国宝安高新技术业务得到快速发展，营业收入规模和收入占比不断提升，2013-2015 年及 2016 年前三季度其高新技术业务营业收入分别为 10.25 亿元、14.67 亿元、20.84 亿元和 20.32 亿元，收入占比分别为 25.02%、34.30%、42.83%和 48.50%，毛利率分别为 31.69%、32.01%、32.95%和 32.47%，有效改善了中国宝安的业务结构，增强了中国宝安的竞争力。

（2）中国宝安控股子公司深圳市贝特瑞新能源材料股份有限公司经过多年发

---

展，已成为全球最大的锂电池石墨类负极材料供应商，且在石墨烯材料的研究、开发和应用领域处于国内乃至国际先进水平，产品具有较突出的市场地位。同时，中国宝安医药业务主要经营主体马应龙药业集团股份有限公司生产的治痔药物国内市场占有率稳居第一，产品市场竞争力强。

(3) 中国宝安目前已形成高新技术、医药和房地产三大业务板块，近年来营业收入保持增长，2013-2015 年及 2016 年前三季度其营业总收入分别为 41.55 亿元、43.11 亿元、48.95 亿元和 42.18 亿元，毛利率分别为 35.78%、32.11%、33.45% 和 32.45%，在较大规模投资收益的带动下，其净利润分别为 4.44 亿元、4.73 亿元、9.66 亿元和 3.66 亿元，经营效益持续处于良好水平，为其偿债奠定了良好基础。

## 二、影响分析

1、此次评级调整不会对中国宝安的偿债能力发生影响。

2、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造成影响。

国信证券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》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

---

（本页无正文，为国信证券股份有限公司关于《中国宝安集团股份有限公司公司债券临时受托管理事务报告》之盖章页）

国信证券股份有限公司

2016年12月30日