

证券代码：603555

证券简称：贵人鸟

债券代码：122346

债券简称：14 贵人鸟

## 瑞银证券有限责任公司关于贵人鸟股份有限公司 2014 年公司债

### 券重大事项受托管理事务临时报告

瑞银证券有限责任公司（以下简称“瑞银证券”）编制本报告的内容及信息均来源于贵人鸟股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的相关公开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瑞银证券所作的承诺或声明。

瑞银证券作为贵人鸟股份有限公司 2014 年公司债券（以下简称“14 贵人鸟”或“本期债券”）债券受托管理人，代表债券全体持有人，持续密切关注“14 贵人鸟”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》及《贵人鸟股份有限公司 2014 年公司债券受托管理协议》的约定，现就公司主体及债券信用评级调整相关重大事项报告如下：

公司债券评级机构联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）于 2019 年 9 月 16 日发布了《联合信用评级有限公司关于下调贵人鸟股份有限公司主体长期信用等级及其发行的“14 贵人鸟”公司债券信用等级的公告》。

该公告提及：根据 2019 年 8 月 27 日公司发布的《贵人鸟股份有限公司 2019 年半年度报告》，2019 年 1-6 月，公司营业收入为 8.10 亿元，同比下降 47.27%，净利润由上年同期的 0.34 亿元转为-0.59 亿元，经营活动现金净额由上年同期

的 5.55 亿元变为-0.20 亿元；贵人鸟品牌销售压力加大，公司计提的坏账准备增加同时由于推行类直营销售模式使得销售费用大幅增加。同时考虑到公司持有的土地房屋均被抵押，非核心主业资产处置变现难度大以及资金流动性紧张等不利因素，联合评级决定将公司的主体信用等级由 AA-下调至 A，评级展望调整为“负面”；同时将“14 贵人鸟”的信用等级由 AA-下调至 A。

瑞银证券作为本期债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条及第十七条的要求，就公司主体及债券信用评级调整事项出具本受托管理事务临时报告并提醒投资者关注相关风险。

（以下无正文）

(本页无正文，为《瑞银证券有限责任公司关于贵人鸟股份有限公司 2014 年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》之签字盖章页)

债券受托管理人：瑞银证券有限责任公司

2019 年 9 月 18 日

