

债券代码：112110

债券简称：ST东锆债

广州证券股份有限公司

关于广东东方锆业科技股份有限公司2012年公司债券

重大事项受托管理事务临时报告

广州证券股份有限公司（以下简称“广州证券”）作为广东东方锆业科技股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2012年公司债券（以下简称“本次债券”）的债券受托管理人，持续密切关注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》相关规定及本次债券《受托管理协议》的约定，现就本次债券重大事项报告如下：

根据广东东方锆业科技股份有限公司于2016年6月21日公告的《广东东方锆业科技股份有限公司关于“12 东锆债”2016 年跟踪评级结果的公告》，公司于2016年 6 月 20日收到公司债券评级机构鹏元资信评估有限公司出具的《广东东方锆业科技股份有限公司 2012 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告》。本次跟踪评级结果为：本期债券信用等级为 A+，发行主体长期信用等级为 A+，评级展望为稳定。而鹏元资信评估有限公司2015年6月26日出具的《广东东方锆业科技股份有限公司2012 年公司债券2015年跟踪信用评级报告》载明本期债券信用等级为AA-，发行主体长期信用等级为AA-，评级展望为负面。公司2016年的跟踪评级结果较2015年下调。

经与发行人沟通，上述的评级下调主要因素为：

1、2015 年公司营业收入规模及综合毛利率水平均大幅下降，净利润由盈转亏且整体亏损幅度较大，整体来看，公司经营风险加大，盈利能力进一步弱化。

2、与Image Resources NL签署的矿砂项目合作协议能否实施存在不确定性。

3、公司产权比率、资产负债率进一步提升，息税折旧摊销前利润表现亏损，公司长短期债务偿债能力下降。

4、应收账款、存货对公司资金占用较多，应收账款存在一定回收风险，且公司两大主要客户销售额下降较多。

5、供应商集中度风险较高。

6、在目前行业低迷环境下，公司在建项目新增产能能否被市场消化尚待观察，存在相应的投资风险。

广州证券作为ST东锆债的债券受托管理人，已经关注到发行人的评级下调情况，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，广州证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本受托管理事务临时报告。后续将密切关注发行人对本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《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广州证券股份有限公司关于广东东方锆业科技股份有限公司
2012年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》之盖章页）



广州证券股份有限公司

2016年 7月 21日