

债券简称：17 岸资 01

债券代码：112531

长江证券股份有限公司关于
武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司
2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
2018 年度第四次临时受托管理事务报告



受托管理人：长江证券股份有限公司
(住所：湖北省武汉市新华路特 8 号)

二〇一八年八月



重要声明

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》、《武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司 2017 年公开发行公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）、《武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司 2017 年公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）等相关规定、公开信息披露文件、武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司（以下简称“公司”、“江岸国资”或“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人长江证券股份有限公司（以下简称“受托管理人”或“长江证券”）编制。

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长江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，长江证券不承担任何责任。

一、本期债券核准文件和核准规模

2017年2月9日经中国证券监督管理委员会《武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2017]195号）核准，发行人可在中国境内向合格投资者公开发行总额不超过人民币100,000万元的公司债券。2017年7月14日，发行人发行武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司2017年公开发行公司债券（第一期）（债券代码“112531”、债券简称“17岸资01”），本期债券发行规模2亿元，债券期限5年（3+2）。截止目前，本期债券尚处于存续期内。具体明细如下：

债券名称	武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
债券类型	公开发行公司债券
债券简称	17岸资01
债券代码	112531
评级	AA+/AA+
担保方式	无担保
发行首日	2017-7-14
发行金额	2亿元
发行利率	5.80%
特殊条款	本期债券期限为5年期，在存续期的第3年末附发行人上调或者下调票面利率选择权和投资者回售选择权。

二、本次债券的重大事项

（一）评级变化的基本情况

1、债券名称、简称和代码

（1）债券名称：武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司2017年公开发行公司债券（第一期）

（2）债券简称：17岸资01

（3）债券代码：112531

2、进行评级调整的评级机构名称

评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

3、评级调整的时间

评级调整的时间：2018 年 4 月 27 日

4、前次评级结论

经上海新世纪出具的《武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司 2017 年公开发行公司债券信用评级报告》（新世纪债评[2017]010388 号）综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，本次债券的信用等级为 AA，评级展望为稳定。

5、调整后的具体信用级别：

经上海新世纪评出具的《武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司 2017 年公开发行公司债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2018]100049 号）综合评定，将公司主体信用级别由 AA/稳定调升至 AA+/稳定，本期债券信用级别由 AA 调升至 AA+。

6、评级机构进行评级调整的原因：

根据上海新世纪出具的《武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司 2017 年公开发行公司债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2018]100049 号），上海新世纪认为：2017 年，武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司负债规模增长较快，负债率有所提升，但受益于政府拨入资金支持，公司财务杠杆仍维持合理水平，且公司刚性债务期限结构较为均衡，融资渠道较畅通，公司即期债务压力可控。目前公司部分建设项目以通过房产租售、土地成本返还的方式收回前期投入成本。未来随着项目的深入实施，公司仍有一定资金需求，面临一定资本性支出压力。

综上，经上海新世纪评综合评定，将公司主体信用级别由 AA/稳定调升至 AA+/稳定，本期债券信用级别由 AA 调升至 AA+。

（二）影响分析

- 1、此次评级调整不会对公司偿债能力产生负面影响；
- 2、此次评级调整不会对投资者适当性管理造成不利影响。

三、受托管理人的联系方式

联系人：徐嘉、翁冬冬

联系电话：027-65799853

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《长江证券股份有限公司关于武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2018 年度第四次临时受托管理事务报告》之签章页）



