

瑞银证券有限责任公司

关于上海美特斯邦威服饰股份有限公司2013年公司 债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告

瑞银证券有限责任公司（“瑞银证券”或“受托管理人”）作为上海美特斯邦威服饰股份有限公司（以下简称“美邦服饰”或“发行人”）公开发行2013年公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）债券受托管理人（以下简称“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》、《深圳证券交易所公司债券上市规则（2015年修订）》、《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，现就本期债券重大事项报告如下：

2017年12月27日，大公国际出具了《上海美特斯邦威服饰股份有限公司主体与相关债项2017年度跟踪评级报告》（大公报SD[2017]976号），将美邦服饰的主体长期信用等级由AA调整为AA-，评级展望调整为稳定，本期债券的信用等级由AA调整为AA-。根据该评级报告，上述评级结果反映了人均收入水平提高将持续推动服装消费市场发展，公司品牌知名度仍较高和设计能力仍较强等有利因素；同时也反映了国内外品牌竞争压力持续加大，2017年1-9月公司加盟及直营店铺数量均呈现净减少，期间费用率仍处于高位，营业利润出现亏损，转型效果尚未完全呈现，存货存在跌价风险以及存在短期偿债压力等不利因素。

瑞银证券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》、《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本期债券相关风险并对相关事宜做出独立判断。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《瑞银证券有限责任公司关于上海美特斯邦威服饰股份有限公司2013年公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告》盖章页）



瑞银证券有限责任公司
18年1月1日