

中诚信证券评估有限公司文件

信评委公告[2018]029号

中诚信证评关于下调凯迪生态环境科技股份有限公司主体及相关债项信用等级并将其继续列入信用评级观察名单的公告

凯迪生态环境科技股份有限公司（以下简称“凯迪生态”或“公司”）于2016年9月7日、2016年12月15日分别发行了凯迪生态环境科技股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“16凯迪01”和“16凯迪02”）和凯迪生态环境科技股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（以下简称“16凯迪03”），由中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）进行信用评级工作。2018年4月11日，中诚信证评将凯迪生态AA的主体信用等级和“16凯迪01”、“16凯迪02”以及“16凯迪03”AA的债项信用等级列入信用评级观察名单。

2018年4月23日与4月27日，公司两次发布公告称，因年报编制及相关审计工作尚未完成，公司延迟披露2017年年度报告。2018年4月28日，公司发布《凯迪生态环境科技股份有限公司关于无法在法定期限内披露定期报告及股票可能被暂停上市的提示性公告》（以下简称“公告”）称，“公司原定于2018年4月27日披露公司2017年年度报告、2018年第一季度报告，现无法在法定期限内披露上述定期报告，故公司将延期披露2017年年度报告和2018年一季度报告。延长期限不超过2个月。”同时，公告显示，若公司无法在法定期限内披露2017年年度报告，则面临退市、暂停和终止交易的风险，公司称“争取2018年6月30日前披露公司2017年年度报告、2018年第一季度报告，但不排除最终无法按期完成的可能性”。2018年5月4日，中诚信证评对此出具了关注公告。此外，目前公司正处于重大资产重组阶段，相关事项具有一定不确定性，中诚信证评对此亦保持着密切关注。

2018年3月31日，凯迪生态发布《凯迪生态环境科技股份有限公司2017



年度业绩预告》，公司 2017 年业绩受资产减值影响将大幅亏损，而且短期债务规模较大，其中于 2018 年 5 月 5 日到期的“武汉凯迪电力股份有限公司 2011 年度第一期中期票据”（以下简称“11 凯迪 MTN1”）给公司带来了较大的即期偿债压力。中诚信证评对 11 凯迪 MTN1 的偿付资金安排保持密切关注，前期凯迪生态也尝试多方面筹措资金以应对 11 凯迪 MTN1 的到期偿付，截至 2018 年 5 月 7 日，凯迪生态无法足额偿付 11 凯迪 MTN1，该事项已构成实质性违约。

综上所述，中诚信证评决定将凯迪生态环境科技股份有限公司的主体信用等级由 AA 下调至 C，将“16 凯迪 01”、“16 凯迪 02”以及“16 凯迪 03”的债项信用等级由 AA 下调至 C，并继续将公司主体及债项信用等级列入信用评级观察名单。后续，中诚信证评将持续关注 11 凯迪 MTN1 偿付资金筹措、年度报告披露和资产重组事项进展等事项。

特此公告。

