

武汉凯迪电力股份有限公司
2011 年公司债券

临时受托管理事务报告
(2018 年第六次)

债券简称：11 凯迪债

债券代码：112048.SZ

债券受托管理人



中国民族证券有限责任公司
China Minzu Securities Co., Ltd.

(北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40层-43层)

2018 年 5 月 9 日

重要声明

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中国民族证券有限责任公司（以下简称“民族证券”或“受托管理人”）的承诺或声明。在任何情况下，未经民族证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，民族证券不承担任何责任。

一、本期债券概况

凯迪生态环境科技股份有限公司（原名为武汉凯迪电力股份有限公司，以下简称“发行人”或“凯迪生态”）根据中国证券监督管理委员会 2011 年 9 月 5 日出具的《关于核准武汉凯迪电力股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可【2011】1400 号），于 2011 年 11 月 21 日公开发行了“武汉凯迪电力股份有限公司 2011 年公司债券”（以下简称“11 凯迪债”），发行规模 11.8 亿元，期限 7 年期，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率为 8.50%。阳光凯迪新能源集团有限公司（原“武汉凯迪控股投资有限公司”，以下简称“阳光凯迪”）为本期债券提供了全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。2016 年 11 月 18 日，本期债券投资者回售金额 2000 元，债券剩余金额为 1,179,998,000 元。目前债券尚在存续期内。

二、关于凯迪生态无法按时兑付中期票据的事宜

2018 年 5 月 7 日，凯迪生态发布《关于中期票据无法按时兑付本息的公告》，公告披露：“中期票据违约情况：本期中期票据的兑付日为 2018 年 5 月 5 日，因遇法定节假日，兑付日顺延至 2018 年 5 月 7 日。截至 2018 年 5 月 7 日，公司尚未足额支付中期票据本金及利息至中央国债登记结算有限责任公司账户，涉及本金为 65700.00 万元，利息为 4119.39 万元，合计 69819.39 万元，本期中期票据构成违约。

违约后偿付安排：公司通过多途径努力筹措本期中期票据兑付，但仍未能按照约定筹措足额偿付资金，后续公司将加快推进资产重组、项目融资、银行借款、电费回款等一切可能的方式偿还到期债务，公

司计划将于 2 个月内兑付中期票据全部本息。公司将密切关注本期中期票据的兑付情况，并及时发布公告”。

三、关于凯迪生态主体及相关债项信用等级下调并被继续列入信用评级观察名单的事宜

根据鹏元资信评估有限公司 2018 年 5 月 9 日发布的鹏元资信公告【2018】117 号《鹏元关于下调凯迪生态环境科技股份有限公司主体长期信用等级和“11 凯迪债”信用等级并列入信用评级观察名单的公告》，公告称：“鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元”）决定将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”，股票代码：000939.SZ）主体长期信用等级由 AA 下调为 C，评级展望维持为稳定，同时将公司发行的武汉凯迪电力股份有限公司 2011 年公司债券（以下简称“11 凯迪债”）信用等级由 AA 下调为 BBB，并列入信用评级观察名单。

“11 凯迪债”于 2011 年 11 月 21 日发行，规模为 11.8 亿元，由公司控股股东阳光凯迪新能源集团有限公司（以下简称“阳光凯迪”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保……同日，因核心子公司债券违约，鹏元将阳光凯迪主体长期信用等级由 AA 下调至 BBB，并列入信用评级观察名单，展望维持为负面。”

根据中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）2018 年 5 月 7 日出具的信评委公告[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》，公告称：“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”的债项信用评级由 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。”

四、关于凯迪生态被中国证监会立案调查的事宜

2018 年 5 月 7 日，凯迪生态发布《关于中国证监会对公司立案调查的风险提示性公告》，公告披露：“2018 年 5 月 7 日，本公司收到中国证券监督管理委员会调查通知书，因公司相关行为涉嫌信息披露违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对公司立案调查。”

五、提醒投资者关注事项

根据以上情况，民族证券特提醒投资者关注以下风险：

1、凯迪生态应于 2018 年 5 月 5 日（因遇法定节假日顺延到 5 月 7 日）兑付的 2011 年度第一期中期票据（以下简称“11 凯迪 MTN1”）未能按期偿付，已构成实质性违约。

2、鹏元已将凯迪生态主体长期信用等级由 AA 下调至 C，将“11 凯迪债”信用等级由 AA 下调为 BBB，并列入信用评级观察名单。同日，鹏元将“11 凯迪债”的担保方阳光凯迪主体长期信用等级由 AA 下调为 BBB，并列入信用评级观察名单，展望维持为负面。中诚信证评已将凯迪生态的主体信用等级由 AA 下调至 C，将“16 凯迪 01”、“16 凯迪 02”和“16 凯迪 03”的债项信用评级由 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。

3、因凯迪生态相关行为涉嫌信息披露违规，中国证监会决定对其立案调查。

请投资者注意上述相关风险。

六、受托管理人近期开展的工作

民族证券作为本期债券的受托管理人，根据有关法律法规及《武汉凯迪电力股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》、《武汉凯迪电力股份有限公司公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《武汉凯迪电力股份有限公司债券持有人会议规则》等的规定及约定，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，包括但不限于“11凯迪债”偿付资金筹措、年度及季度报告披露和重大资产重组进展情况，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益，现将近期开展的工作报告如下：

（一）与发行人的持续沟通情况

自发行人发布重大资产重组、停牌等重大事项以来，民族证券通过现场访谈以及电话、微信、电子邮件等非现场方式持续与发行人沟通，了解其债券兑付资金的筹措情况；2018年2月9日，民族证券根据中国证券监督管理委员会湖北证监局（以下简称“湖北证监局”）公司债券自查通知要求赴发行人处进行现场访谈，调查了解发行人自查工作开展情况、公司运营及本期债券兑付相关准备情况；2018年4月13日和4月16日，民族证券到发行人处再次进行现场访谈和进一步的风险排查工作。

（二）与深圳证券交易所及监管部门的沟通情况

民族证券作为受托管理人，积极与深圳证券交易所（以下简称“深交所”）及监管部门沟通，并就本期债券的相关情况及时进行汇报：2018年4月16日，民族证券就11凯迪债将在2018年11月21日到期兑付、发行人目前偿付计划及与投资者的沟通情况向湖北证监局进行现场汇报；2018年5月4日，民族证券就11凯迪债目前情况、应对措施、维护债券持有人权益的相关安排及下一步工作计划，向深交所及湖北证监局提交了工作报告，并于5月6日向湖北证监局提交了工作说明。

（三）与债券持有人的持续沟通情况

民族证券通过电话、电子邮件等方式持续与债券持有人进行沟通，回复关于本期债券兑付资金的筹措情况等相关事项，及时了解投资者的意愿及诉求。民族证券拟成立专项工作组以更好的与债券持有人进行沟通，做好投资者和发行人沟通的桥梁，并准备于近期组织召开债券持有人会议，具体情况请关注近期将发布的会议通知公告。

七、债券受托管理人联系方式

联系电话：010-56437167（工作日 9:30-11:30 13:30-16:30）

邮箱：mzcx@chinans.com.cn。

联系地址：北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观41层

民族证券作为本期债券的受托管理人，为充分保障债券投资者的利益，履行债券受托管理人职责，根据《公司债券受托管理人执业行

为准则》的有关规定出具本临时受托管理事务报告，并就上述重大事项提醒投资人关注相关风险。发行人相关公告可在巨潮资讯网上下载并查阅。

特此报告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《凯迪生态环境科技股份有限公司2011年公司债券临时受托管理事务报告（2018年第六次）》之盖章页)

债券受托管理人：中国民族证券有限责任公司

2018年5月9日

