

东方金诚国际信用评估有限公司关于下调江西正邦科技股份有限公司主体及“正邦转债”债项信用等级的公告¹

东方金诚公告【2023】0021号



东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）受托对江西正邦科技股份有限公司（以下简称“正邦科技”或“公司”）及其发行的“2020年江西正邦科技股份有限公司可转换公司债券”（以下简称“正邦转债”）进行了信用评级。2022年11月2日，东方金诚对正邦科技及“正邦转债”进行了不定期跟踪评级，下调主体信用等级为BBB，评级展望为负面，下调“正邦转债”信用等级为BBB，评级结果自评级报告日起至到期兑付日有效。

东方金诚关注到，正邦科技于近日公告部分子公司实质合并重整、控股股东与一致行动人进行实质合并重整、生猪出栏量和销售收入下降等事项，东方金诚根据信用评级相关制度实施了本次不定期跟踪评级。

东方金诚信用评级委员会决定下调正邦科技主体信用等级为BB+，评级展望维持为负面，同时下调“正邦转债”的信用等级为BB+。主要调整理由如下：

1、2022年12月31日，公司公告《江西正邦科技股份有限公司关于子公司实质合并重整债权申报通知的公告》披露，2022年12月20日，法院裁定公司下属9家子公司与江西正邦养殖有限公司进行实质合并重整。2022年12月31日，公司公告《江西正邦科技股份有限公司关于法院指定控股股东及其一致行动人实质合并重整管理人及债权申报通知的公告》披露，法院于2022年12月28日裁定对正邦集团有限公司（以下简称：“正邦集团”）与江西永联农业控股有限公司进行实质合并重整。

2、公司生猪出栏量及销售收入同比下降。公司于2023年1月10日发布《江西正邦科技股份有限公司关于2022年12月份生猪销售情况简报》披露，2022年，公司累计销售生猪844.65万头，同比下降43.41%；受生猪出栏规模缩小及生猪出栏价格波动影响，生猪销售收入89.54亿元，同比下降69.87%。

3、公司控股股东及一致行动人持有公司股权被司法冻结、司法再冻结比例进一步增加。公司于2022年11月12日发布《江西正邦科技股份有限公司关于控股股东及其一致行动人股权被司法冻结及轮候冻结的公告》披露，公司控股股东正邦集团及其一致行动人持有公司股权累计被司法冻结、司法再冻结股份数量为724732439股，占其及一致行动人所持公司股份总数的比例为51.44%，较2022年9月末进一步增加。

¹ 特别声明：

本公告的著作权等相关知识产权均归东方金诚所有。除委托评级合同约定外，委托方、受评对象等任何使用者未经东方金诚书面授权，不得用于发行债务融资工具等证券业务活动或其他用途。

本公告仅为受评对象信用状况的第三方参考意见，并非是对某种决策的结论或建议。东方金诚不对发行人使用/引用本公告产生的任何后果承担责任，也不对任何投资者的投资行为和投资损失承担责任。

上述事项导致公司现金流对债务的保障能力减弱、公司尚处于预重整期，融资能力下降，流动性压力加大。东方金诚将持续关注上述事项的最新进展，评估其对正邦科技主体信用等级、评级展望以及对相关债项信用等级可能产生的影响，并做出后续评级行动。

特此公告。

东方金诚国际信用评级有限公司

2023年1月17日

