

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2025】263号

中证鹏元关于关注海南普利制药股份有限公司公司股票及可转债终止上市暨摘牌的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对海南普利制药股份有限公司（以下简称“普利制药”或“公司”，股票代码：300630.SZ）及其发行的下述债券开展评级。除评级委托关系外，中证鹏元及评级从业人员与公司不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
普利转退	2025年5月15日	B+	B+	负面

根据公司于2025年5月22日披露的《关于公司股票及可转换公司债券终止上市暨摘牌的公告》，公司股票及可转换公司债券（以下简称“可转债”）已被深圳证券交易所（以下简称“深交所”）决定终止上市，并在2025年5月22日被摘牌。退市可转债自深交所摘牌后至全国股转公司代为管理的退市板块（以下简称“退市板块”）挂牌期间不得实施转股、赎回、回售等操作。

截至2025年5月22日，“普利转退”余额仍有2.0225亿元，于2025年2月9日进入回售期，并于2025年3月11日下修转股价至3元/股；2025年5月21日，公司股票在主板最后一个交易日收盘价为0.89元/股，若公司股票连续30个交易日收盘价低于转股价

格的 70%，将继续触发回售条款，公司将面临提前兑付申请回售部分可转债本息的可能，届时可能存在无法全额兑付的风险。

综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 B+，评级展望维持为负面，“普利转退”信用等级维持为 B+，评级结果有效期为 2025 年 5 月 30 日至“普利转退”存续期。

中证鹏元关注到公司退市后在信息披露、市场声誉等方面的影响，可能会对公司经营、管理及融资进一步带来不确定性。中证鹏元将持续跟踪上述事项对公司主体信用等级、评级展望以及“普利转退”信用等级可能产生的影响，及时作出调整。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二五年五月三十日

本次评级适用评级方法和模型

评级方法/模型名称	版本号
医药制造企业信用评级方法和模型	cspy_ffmx_2024V1.0
外部特殊支持评价方法和模型	cspy_ffmx_2022V1.0

注：上述评级方法和模型已披露于中证鹏元官方网站

附表 本次评级模型打分表及结果

评分要素	指标	评分等级	评分要素	指标	评分等级
	宏观环境	4/5		初步财务状况	4/9
业务状况	行业&运营风险状况	4/7	财务状况	杠杆状况	5/9
	行业风险状况	5/5		盈利状况	弱
	经营状况	3/7		流动性状况	2/7
业务状况评估结果		4/7	财务状况评估结果		2/9
调整因素	ESG 因素				0
	重大特殊事项				-3
	补充调整				0
个体信用状况					b+
外部特殊支持					0
主体信用等级					B+

注：各指标得分越高，表示表现越好