

债券代码：112691.SZ

债券简称：18 爱康 01

**中银国际证券股份有限公司
关于
江苏爱康科技股份有限公司
评级展望调整为负面的临时受托管理事务
报告**



债券受托管理人：



中银国际证券股份有限公司
BOC INTERNATIONAL (CHINA) CO., LTD.

住所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

二零二零年二月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》以及本期债券《受托管理协议》等相关规定以及公开信息披露文件等，由公司债券受托管理人中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”）编制。

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银证券所做承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中银证券不承担任何责任。

中银国际证券股份有限公司
关于江苏爱康科技股份有限公司
评级展望调整为负面的临时受托管理事务报告

江苏爱康科技股份有限公司（以下简称“爱康科技”、“发行人”或“公司”）于 2018 年 4 月 26 日发行了江苏爱康科技股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期），债券简称：18 爱康 01，债券代码：112691，发行规模为 3 亿元，票面利率为 7.4%。

中银证券作为本期债券的受托管理人，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》、《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，现就发行人评级展望调整为负面的相关事项报告如下：

一、基本情况概述

联合信用评级有限公司于 2020 年 2 月 5 日发布《关于将江苏爱康科技股份有限公司评级展望调整为负面的公告》，主要内容为：2020 年 2 月 3 日发行人发布的《关于 2019 年度业绩预告的公告》显示，发行人 2019 年度归属于上市公司股东的净利润预计为-12.00 亿元至-17.00 亿元，将出现较大亏损，亏损原因主要为：（1）受行业政策影响，公司存量电站存在资产减值情况；（2）因青海地区限电情况相比以往年度严重，公司前期出售的青海蓓翔电站承诺发电收入未能实现，交易双方约定公司尚未收到的应收股转款相应调减，公司预计上述交易将减少本年度净利润；（3）公司参股的联营企业苏州爱康能源工程技术股份有限公司本年度未取得盈利且待出售电站存在资产减值情况；（4）受前期出售电站影响，本年度公司光伏发电业务营业利润较上年同期减少；（5）公司对海达集团子公司提供的担保余额共计 3.11 亿元，被担保企业生产经营已受严重影响，部分贷款出现欠息、逾期，公司可能会因为对上述负债提供担保而承担相应的保证责任。

鉴于发行人 2019 年度预计亏损规模大，资本实力下降较大，并可能影响公司融资能力，且公司对外担保存在一定的代偿风险等情况对公司信用水平产生的

不利影响，联合评级决定将发行人移出信用等级观察名单，将评级展望调整为负面。

二、风险提示

中银证券作为江苏爱康科技股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）的受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条要求出具本临时受托管理事务报告，并就发行人评级展望调整为负面事项以及持续经营情况提醒投资者注意相关风险。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中银国际证券股份有限公司关于江苏爱康科技股份有限公司
评级展望调整为负面的临时受托管理事务报告》签章页）

受托管理人：中银国际证券股份有限公司

