

鹏元资信评估有限公司

鹏元资信公告【2018】365号

鹏元关于关注凯迪生态环境科技股份有限公司¹2018年前三季度大额亏损、出售资产等事项的公告

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”，股票代码：000939.SZ）于2011年11月21日发行11.8亿元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”）。鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元”）于2018年8月24日对公司及“11凯迪债”进行了定期跟踪信用评级，评级结果为：公司主体长期信用等级为C，评级展望为稳定，“11凯迪债”信用等级为C。

近期，鹏元关注到公司发生以下事件：

1、根据公司于2018年9月19日出具的《凯迪生态环境科技股份有限公司关于收到湖北证监局行政监管措施决定的公告》，公司于2018年9月18日收到《湖北证监局关于对公司采取责令改正措施的决定》（【2018】30号），湖北证监局在现场检查过程中发现公司大股东及关联方非经营性占用公司资金10.54亿元，要求公司立即做出更正、采

¹ 2015年9月公司由武汉凯迪电力股份有限公司更名为凯迪生态环境科技股份有限公司。



取诉讼等积极措施收回资金，并于 2018 年 9 月 30 日向湖北证监局提交书面整改报告。对于上述责令改正措施，湖北证监局将按规定记入上市公司诚信档案，并对公司整改情况检查验收。

2、2018 年 9 月 29 日，公司发布三份《凯迪生态环境科技股份有限公司关于资产出售的提示性公告》称，公司拟向山东水发众兴热电有限公司、湖南中战红森林林业产业并购股权投资企业（有限合伙）及长沙红森林一号私募股权基金企业（有限合伙）出售多项林业及新能源资产，具体情况如表 1 所示。公告称，“本次股权转让协议的签署是为剥离部分资产以减轻上市公司经营负担，同时获取较大数额的现金对价，缓解公司财务负担，调整债务结构，全面化解公司债务危机”。若相关资产出售事项经各方有权机构批准并经债权人同意最终完成资产交割，将有利于公司主业恢复经营，化解公司债务危机。

表 1 公司拟出售资产交易情况

出售资产标的	交易对手	交易价格
汪清凯迪绿色能源开发有限公司等六家子公司 100%股权	山东水发众兴热电有限公司	20.6 亿元
凯迪阳光生物能源投资有限公司等 20 家公司 100%股权	湖南中战红森林林业产业并购股权投资企业（有限合伙）	31.8 亿元
郑州煤炭工业（集团）杨河煤业有限公司 60%股权	长沙红森林一号私募股权基金企业（有限合伙）	9 亿元

资料来源：公司公告

3、根据公司于 2018 年 10 月 13 日公告的《凯迪生态环境科技股份有限公司关于 2018 年前三季度业绩预告》，预

计 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日归属于上市公司股东的净利润为-18 亿元至-24 亿元，亏损主要原因为：由于债务违约，发生多起诉讼、仲裁，导致银行账户被冻结，一些生物质电厂停产，发电量及收入大幅下降，公司财务费用过高，导致利润大幅下降。

鹏元将密切关注上述事项对公司经营和财务状况等的影响，并持续跟踪上述事项对公司主体长期信用等级、评级展望及“11 凯迪债”可能产生的影响。

特此公告。

鹏元资信评估有限公司证券评级评审委员会

二〇一八年十月十七日