

鹏元资信评估有限公司

鹏元资信公告【2016】199号

关于关注江苏春辉生态农林股份有限公司 出售资产事项的公告

江苏春辉生态农林股份有限公司（以下简称“春辉农林”或“公司”）于2014年11月13日公开发行了第一期公司债券（以下简称“14春辉01”），2014年11月18日公开发行了第二期公司债券（以下简称“14春辉02”）。鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元”）于2016年06月27日对“14春辉01”和“14春辉02”进行定期跟踪信用评级，评级结果为：“14春辉01”债券信用等级维持为AA，“14春辉02”债券信用等级维持为AA，春辉农林主体长期信用等级维持为AA-，评级展望维持为稳定。

根据公司2016年12月07日发布的《首创证券有限责任公司关于召开“14春辉01”、“14春辉02”2016年第一次债券持有人会议的通知》，2016年1月18日，公司与江阴市华明绿化工程有限公司（以下简称“华明绿化”）签订了苗木购销协议，公司将栽种于江阴市新桥镇、石庄大江金属公司厂区土地的存货苗木，作价2.38亿元转让至华明绿化；2016

年 2 月 25 日，公司与江苏顺丰生态园林有限公司（以下简称“顺丰生态”）签订了苗木购销协议，将栽种于江阴市徐霞客镇璜塘、峭岐及江西新余基地、江西九江市德安基地的苗木存货，作价约 4.92 亿元转让至顺丰生态。本期债券募投项目亦转让至华明绿化及顺丰生态。同时，公司提议向投资者开放“14 春辉 01”及“14 春辉 02”提前回售选择权并委托首创证券有限责任公司作为召集人召开债券持有人会议。

春辉农林主要从事苗木培育与销售及园林绿化工程的施工业务，收入主要来自于苗木销售业务，2015 年春辉农林实现苗木销售收入 4.42 亿元，园林绿化工程施工收入 1.08 亿元。本次资产出售将使得未来公司营业收入规模大幅波动，且苗木销售业务的可持续性存在一定的不确定性。鹏元将密切关注本次资产出售及债券持有人会议的表决情况对公司主体长期信用等级、评级展望以及“14 春辉 01”、“14 春辉 02”信用等级的影响并及时披露相关信息。

鹏元资信评估有限公司证券评级评审委员会

二〇一六年十二月十四日

