

债券代码：122690.SH /1280053.IB
债券代码：136509.SH
债券代码：136759.SH
债券代码：118691.SZ
债券代码：118717.SZ
债券代码：118743.SZ
债券代码：114224.SZ
债券代码：114272.SZ

债券简称：12 三胞债
债券简称：16 三胞 02
债券简称：16 三胞 05
债券简称：16 三胞 01
债券简称：16 三胞 02
债券简称：16 三胞 03
债券简称：17 三胞 02
债券简称：17 三胞 03

三胞集团有限公司关于信用评级发生变化的公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

一、评级变化的基本情况

(一) 债券名称、简称和代码：

债券名称	债券简称	债券代码
2012 年三胞集团有限公司公司债券	12 三胞债	122690.SH/1280053.IB
三胞集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）	16 三胞 02	136509.SH
三胞集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）	16 三胞 05	136759.SH
三胞集团有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第二期）	17 三胞 02	114224.SZ
三胞集团有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第三期）	17 三胞 03	114272.SZ

(二) 进行评级调整的评级机构的名称：

中诚信证券评估有限公司。

(三) 评级调整的时间：

2018 年 8 月 31 日。

(四) 前次评级结论：

2018年7月20日，中诚信证券评估有限公司决定将三胞集团有限公司的主体信用等级由AA下调至AA-，将“16三胞02(136509)”、“16三胞05”、“17三胞01”、“17三胞02”和“17三胞03”的债项信用等级由AA下调至AA-，并将公司主体及债项信用等级列入信用评级观察名单。

（五）调整后的具体信用级别：

中诚信证券评估有限公司决定将三胞集团有限公司的主体信用等级由AA-下调至A，将“16三胞02(136509.SH)”和“16三胞05”的债项信用等级由AA-下调至A，并将公司主体及债项信用等级列入信用评级观察名单。

（六）评级机构进行评级调整的原因：

中诚信证券评估有限公司认为：三胞集团持有两家核心上市子公司南京新百和宏图高科股权已被冻结，且宏图高科面临厦门信托的仲裁事项，两家上市子公司2018年半年度盈利表现欠佳，整体来看三胞集团流动性风险加大，盈利能力下滑，偿债能力进一步弱化。

二、影响分析及应对措施

（一）此次评级调整对公司的偿债能力、债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格的影响

此次评级调整对公司今后的融资将产生一定影响，不会对债券的投资者适当性管理造成影响，但“16三胞02(136509)”和“16三胞05”已不满足质押式回购资格，不能在债券市场进行质押回购交易业务。

（二）拟采取的应对措施

一是积极和金融机构沟通，向各大金融机构全面阐述目前集团各产业整体基本面未发生重大变化的情况，目前已获得大多数合作金融机构的理解和支持。6月25日已获6家银行合计160亿元的新增授信额度，相关工作已经或正在落实。目前，三胞集团已正常兑付前期到期债券及“17三胞01”等债券，并着手落实后期陆续到期的债券兑付事宜。

二是寻求外部资源与合作，引入资本和战略投资者，降低资产负债率。三胞集团旗下非上市企业正在积极与国内外知名企业、基金洽谈，引入战略投资者与资本，以提高企业资本质量与运营质量。

三是聚焦生命健康主业，大量做“减法”，处理部分资产或出售控股、参股公司股份以增加流动性，解决阶段性的流动性偏紧问题。

特此公告。

（本页无正文，为《三胞集团有限公司关于信用评级发生变化的公告》盖章页）

