

华泰联合证券有限责任公司

关于金洲慈航集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者 公开发行公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告

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，而不应该将本报告中的任何内容据以作为华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）所作的承诺或声明。

华泰联合证券有限责任公司作为金洲慈航集团股份有限公司（以下简称“公司”、“金洲慈航”或“发行人”）2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）的债券受托管理人，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，现就本期债券重大事项报告如下：

2019 年 5 月 17 日，大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公”）发布公告下调金洲慈航集团股份有限公司主体信用等级调整为 C，具体内容如下：

“大公国际于 2019 年 4 月 26 日评定金洲慈航主体信用等级为 BB，评级展望为负面，“17 金洲 01”的信用等级为 BB。

大公关注到，金洲慈航于 2019 年 5 月 16 日发布《金洲慈航集团股份有限公司关于“17 金洲 01”未能按兑付本息的公告》称，“17 金洲 01”申报回售的债券于 2019 年 5 月 15 日到期，金洲慈航需于 2019 年 5 月 15 日兑付“17 金洲 01”的本息共计 13,988 万元，由于流动资金较为紧张，金洲慈航未能如期兑付“17 金洲 01”本金和利息，已经构成实质性违约。此外，金洲慈航已于 2019 年 4 月 30 日发布 2018 年年度报告及 2019 年一季度报告。2018 年，金洲慈航营业收入为 104.80 亿元，同比下降 10.41%；利润总额及归属于上市公司股东的净利润均由盈转亏，分别为-31.04 亿元和-28.47 亿元，同比分别减少 44.50 亿元和 38.69 亿元；经营性净现金流为-30.38 亿元。2019 年一季度，金洲慈航营业收入为 5.89 亿元，利润总额及归属于上市公司股东的净利润分别为-9.00 亿元和-8.05 亿元，

经营性净现金流为-11.71 亿元。截至 2019 年 3 月末，金洲慈航资产负债率为 81.24%，较 2018 年末大幅提升。总体来看，金洲慈航偿债来源持续弱化，且债务压力加大，偿债能力明显恶化。

因此，大公决定将金洲慈航主体信用等级调整为 C，“17 金洲 01”信用等级调整为 C。大公将持续关注金洲慈航后续经营及相关债务偿还情况，并及时向市场发布。”

特此提请投资者关注上述相关风险，并请投资者对相关事宜做出独立判断。

华泰联合证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《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》、《金洲慈航集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于金洲慈航集团股份有限公司2017 年面向合格投资者公开发行人公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告》之盖章页）

债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司

