

大公下调金洲慈航集团股份有限公司 主体信用等级至 C

金洲慈航集团股份有限公司（以下简称“金洲慈航”）于 2017 年 4 月在债券市场发行了“17 金洲 01”。大公于 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”未能按时兑付本息的公告》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。

特此公告。

大公国际资信评估有限公司
二〇一九年五月十七日

