

信用评级公告

信评委公告 [2020]040 号

中诚信国际关于下调康美药业股份有限公司 主体及相关债项信用等级的公告

康美药业股份有限公司（以下简称“康美药业”或“公司”）发行的“17 康美 MTN001”、“17 康美 MTN002”、“17 康美 MTN003”、“18 康美 MTN001”、“18 康美 MTN002”、“18 康美 MTN003”、“18 康美 MTN004”和“18 康美 MTN005”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关信用评级工作。经中诚信国际信用评级委员会决定，中诚信国际将康美药业的主体信用等级由 **B** 下调至 **C**；将上述债项的信用等级由 **B** 下调至 **CC**，并继续列入可能降级的观察名单。此次下调等级主要基于以下原因：2020 年 2 月 2 日公司发布公告称，由于公司流动性较为紧张，未如期偿付“15 康美债”回售本金及利息，正进一步完善差异化支付方案。同时，前述中期票据均含有交叉保护条款，“15 康美债”未如期偿付或令中期票据提前到期。此外，根据公司发布的业绩预告，2019 年度其实现归属于上市公司股东的净利润约为-135,000 万元至-165,000 万元。

中诚信国际认为，“15 康美债”未如期偿付及康美药业出现大额亏损将进一步影响其再融资能力，若上述中期票据未获得债券持有人会议决议豁免违反约定，将被视为提前到期，公司将面临偿付中期票据本息的压力，流动性紧张程度将进一步加剧。

中诚信国际将持续关注康美药业各类债务的到期及偿还情况、上述事件对公司生产经营和信用状况的影响，并及时评估其信用水平。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二〇年二月三日