

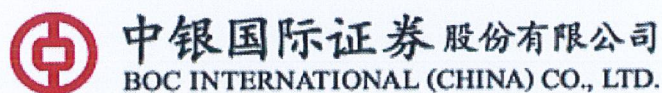
债券代码：112691.SZ

债券简称：18 爱康 01

中银国际证券股份有限公司
关于
江苏爱康科技股份有限公司
2019 年度业绩预告的临时受托管理事务报
告



债券受托管理人：



住所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

二零二零年二月

重要声明

本报告依据《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》以及本期债券《受托管理协议》等相关规定以及公开信息披露文件等，由公司债券受托管理人中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”）编制。

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，而不应将本报告中的任何内容据以作为中银证券所做承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中银证券不承担任何责任。

中银国际证券股份有限公司
关于江苏爱康科技股份有限公司
2019 年度业绩预告的临时受托管理事务报告

江苏爱康科技股份有限公司（以下简称“爱康科技”、“发行人”或“公司”）于 2018 年 4 月 26 日发行了江苏爱康科技股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期），债券简称：18 爱康 01，债券代码：112691，发行规模为 3 亿元，票面利率为 7.4%。

中银证券作为本期债券的受托管理人，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，现就发行人 2019 年度业绩预告的相关事项报告如下：

一、本期业绩预计情况

1、业绩预告期间：2019年1月1日至2019年12月31日。

2、预计的业绩：☒亏损 ☐扭亏为盈 ☐同向上升 ☐同向下降

项目	本报告期	上年同期
归属于上市公司 股东的净利润	亏损：120,000万元至170,000万元	盈利：12,534.25万元

二、业绩预告预审计情况

本次业绩预告相关的财务数据未经注册会计师预审计。

三、业绩变动原因说明

发行人本报告期归母净利润预计将较上年同期出现大幅下降，根据发行人披露的相关公告，情况如下：

1、2018 年“5.31”光伏新政影响持续发酵，光伏可再生能源补贴政策未明确，且补贴延期发放、光伏限电等情况，导致发行人光伏电站存在资产减值情况。

（1）受行业政策影响，发行人存量电站存在资产减值情况。报告期发行人进一步推动存量光伏电站的出售，但是当前市场及交易对手对于光伏电站项目收益率要求严格，而由于光伏可再生能源补助的延期发放、第八批名录及后续电站补

贴政策尚未明确等情况，公司存量电站项目收益率不及预期，在交易中公司存量电站将产生出售亏损，因此发行人判断上述电站资产存在资产减值的情况。

按照当前的行业政策和形势，并结合《企业会计准则第8号-资产减值》及相关会计政策规定，发行人聘请了专业的资产评估机构、审计机构对公司光伏电站资产进行判断，由于工作时间有限，相关审计、评估工作尚在进行中。

(2) 发行人2019年11月23日发布《关于出售青海蓓翔电站应收股权转让款价格调整的公告》，公司全资子公司苏州爱康电力开发有限公司和熊元福先生与无锡产业聚丰投资合伙企业（有限合伙）和魏高远就青海蓓翔电站剩余应收股权转让款事项签署《争议和解协议》。

因电站出售后青海地区限电情况相比以往年度严重，致使公司承诺发电收入未能实现，交易双方约定公司尚未收到的应收股转款相应调减，发行人预计上述交易将减少本年度净利润。

(3) 发行人参股的联营企业苏州爱康能源工程技术股份有限公司（以下简称“爱康工程”）因受行业政策影响业务开展未达预期、待出售电站存在资产减值情况。2018年“5.31”光伏新政后，国家加快光伏发电补贴退坡，降低补贴强度，光伏电站投资观望情绪较浓，国内光伏电站投资规模萎缩，爱康工程国内EPC业务收入锐减。而光伏平价上网利好虽有利于推动电站投资规模但尚未全面铺开，爱康工程国内EPC储备了部分项目，但未能转化为利润，而国外项目开发转化的时间较长，本报告期爱康工程未能取得盈利。同时，爱康工程持有的尚未完成出售的光伏电站在当前市场、行业政策下项目收益率达不到要求，电站资产存在资产减值。发行人已聘请专业审计、评估机构对其资产质量进行判断，相关工作尚在进行中。

同时，因爱康工程经营亏损，结合《企业会计准则第8号-资产减值》及相关会计政策规定，发行人聘请专业评估机构对爱康工程股权价值进行减值测试，相关工作尚在推进中。

(4) 2018年发行人完成503MW光伏电站出售，报告期光伏发电业务营业利润较上年同期减少，且发行人向新能源高端制造转型的核心项目尚在投建之中，报告期未能形成效益。

2、海达集团担保事项对发行人净利润影响

本报告期末，发行人对海达集团子公司江阴东华铝材科技有限公司（简称“东华铝材”）担保余额 2.41 亿元、江阴科玛金属制品有限公司（简称“科玛金属”）担保余额 7000 万元。前述被担保企业目前生产经营已受严重影响，部分贷款出现欠息、逾期。如果在担保期内，东华铝材、科玛金属到期没有还款，发行人可能会因为对上述负债提供担保而承担相应的保证责任。

四、其他相关说明

本次业绩预告数据是发行人财务部门的初步测算的结果，未经注册会计师审计，具体财务数据以发行人在 2019 年年度报告中披露的数据为准。

五、风险提示

中银证券作为江苏爱康科技股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）的受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条要求出具本临时受托管理事务报告，并就发行人 2019 年度业绩预告事项以及持续经营情况提醒投资者注意相关风险。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中银国际证券股份有限公司关于江苏爱康科技股份有限公司
2019 年度业绩预告的临时受托管理事务报告》签章页）

受托管理人：中银国际证券股份有限公司

2020 年 1 月 6 日

