

联合信用评级有限公司

关于对中安科股份有限公司主体 及其发行的相关债券跟踪评级结果的公告

中安科股份有限公司（以下简称“中安科”或“公司”）委托联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对其发行的“中安消股份有限公司 2016 年公开发行公司债券”进行相关信用评级工作。截至本公告出具日，公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券如下表所示。

截至本公告出具日公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券情况

债券代码	债券简称	起息时间	发行期限	上次 主体评级	上次 债项评级	上次 评级展望	上次 评级时间	发行规模 (亿元)
136821. SH	16 中安消	2016-11-11	3 (2+1)	C	C	--	2019 年 6 月 21 日	11.00

资料来源：联合评级根据公开资料整理

跟踪期内，联合评级关注到公司经营情况和财务情况如下：

1. 公司 2019 年财务数据已经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并被大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。具体事项如下：“中安科 2019 年度归属于母公司的净利润 6,685.75 万元，净利润主要来源于债务重组收益。截至 2019 年底，中安科公司累计未分配利润-221,523.28 万元，资产负债率 94.22%，流动负债高于流动资产总额 128,495.87 万元，到期未清偿债券及金融机构借款本金合计 105,888.41 万元。这些事项或情况，连同财务报表附注十六所示的其他事项，表明存在可能导致对中安科公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。”

2. “16 中安消”债务重组。结合公司实际履约能力，以及不同的债券持有人持有成本和预期回报差异，公司提出《债务和解方案》。具体方案如下：方案一：“16 中安消”债券持有人需同意其本金（债券本金=债券面值 100*债券持有数量）在原募集说明书约定的到期兑付日后展期三年，即：按发行时约定的到期日顺延 3 年至 2022 年 11 月 10 日，展期期间的利率 4.45%；方案二：“16 中安消”债券持有人需同意其本金（债券本金=债券面值 100*债券持有数量）在原募集说明书约定的到期兑付日后展期至 2021 年 1 月 10 日，并同意其本金在到期后按本金的 6 折兑付（兑付金额=债券本金*60%），展期期间的利率 4.45%。截至 2019 年底，公司与债券持有人签署的债务和解涉及本金金额共计 55,650.60 万元，其中选择方案一的债券持有人持有债券本金为 16.4 万元，选择方案二的债券持有人持有债券本金为 55,634.20 万元，根据和解协议，公司确认“16 中安消”债务重组利得 42,824.86 万元。此外，为减轻公司债务，公司与上海解放创业产业投资发展有限公司（以下简称“解

放创意”)达成债务重组协议,解放创意免除公司 60%的债务,根据协议,公司确认该项重组利得 1.92 亿元。

3. 截至 2019 年末,公司合并资产总额 54.17 亿元,较年初下降 3.30%;公司负债总额 51.04 亿元,较年初下降 5.26%;公司到期未清偿债券及借款本金合计 10.59 亿元。2019 年,公司实现营业收入 28.94 亿元,较上年下降 20.20%;公司实现净利润 0.67 亿元,利润主要来源于债务重组收益。公司持续经营能力仍存在很大的不确定性。

4. 截至本公告出具日,公司实际控制人涂国身先生及其一致行动人合计持有公司股份 533,877,223 股,其中已被司法冻结的股份数量为 527,977,838 股,占其合计所持公司股份的 98.89%,占公司总股本的 41.15%。公司实际控制人存在变更风险。

5. 截至 2020 年 3 月底,公司收到上海金融法院发来的民事诉讼《应诉通知书》及相关法律文书合计 801 例,上海金融法院已受理的原告诉公司证券虚假陈述责任纠纷案所涉诉讼请求金额合计 3.77 亿元。

考虑到上述因素,联合评级维持公司的主体长期信用等级为 C,同时维持“16 中安消”的债项信用评级为 C。

联合评级将持续关注公司所在行业变化及公司经营情况,并持续收集相关信息,以评估其对公司主体长期信用等级及“16 中安消”债项信用等级所产生的影响。

