

联合信用评级有限公司

关于对甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司主体 及其发行的“17 刚股 01”公司债券跟踪评级结果的公告

甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司（以下简称“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“甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)”（债券简称“17 刚股 01”）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司债券如下表所示。

表 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司债券情况

债券代码	债券简称	发行时间	担保人	上次 主体评级	上次 债项评级	上次 评级时间	债券余额 (亿元)
143387.SH	17 刚股 01	2017 年 11 月 9 日	无	C	C	2019 年 6 月 11 日	5.00

资料来源：联合评级根据公司提供的资料整理

2019 年 6 月 11 日，由于公司内部控制失效、公司及公司实际控制人（董事长）等相关人员因涉嫌信息披露违法违规被中国证监会立案调查、审计机构对公司财务报告出具无法表示意见的审计报告以及公司发生实质性违约等原因，联合评级下调公司的主体长期信用等级为“C”，同时下调“17 刚股 01”的债项信用评级为“C”。

此后，联合评级关注到：公司未能按约定于 2019 年 11 月 8 日支付“17 刚股 01”债券利息；因多笔借款不能按期归还，公司分别被多家金融机构起诉并查封财产；根据公司所发布 2019 年年度报告，因主营业务大幅萎缩和计提坏账准备、存货跌价准备与商誉减值准备等，公司 2019 年实现营业收入较上年大幅下降 89.44%至 11.66 亿元，净利润亏损额较上年扩大 1.91 倍至 34.18 亿元，所有者权益较上年底大幅下降 69.02%至 15.32 亿元，公司经营状况和财务状况继续恶化；公司存在股票被终止上市的风险。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“审计机构”）对公司 2019 年财务报表出具了保留意见的审计报告，形成保留意见的基础主要包括：（1）违规担保及或有事项。截至 2019 年底，公

司违规对刚泰集团有限公司及其关联方的涉诉及期末担保金额为 21.85 亿元，已判决案件尚未执行，其他事项在诉讼中或尚处于不确定状态，其结果存在不确定性，审计机构无法就预计损失的准确性获取充分、适当的审计证据。（2）应收账款的可回收性。公司未提供单项计提坏账准备时所使用的预期信用损失率的计算依据，审计机构无法就应收账款坏账准备计提的准确性获取充分、适当的审计证据。（3）审计范围受限。公司期末受限的存货中有价值为 4.70 亿元的存货被司法查封、冻结或质押给债权人，由于审计范围受到限制，审计机构无法对前述存货实施监盘、减值测试等审计程序，无法就前述存货的存在性、准确性获取充分、适当的审计证据。此外，审计机构认为，截至 2019 年 12 月 31 日，公司发生多起债务到期无法偿还、违规对外担保承担连带责任等事项，且涉及多起未决诉讼，部分银行账户和资产被冻结，若不能实施有效的改善措施，公司的持续经营能力仍存在重大不确定性。

截至本公告出具日，公司暂无可用资金偿还已到期债务。

鉴于以上因素，联合评级决定维持公司的主体长期信用等级为 C；同时维持“17 刚股 01”的信用等级为 C。

