

联合信用评级有限公司

关于对国购投资有限公司主体及公开发行公司债券

跟踪评级结果的公告

国购投资有限公司（以下简称“国购投资”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“国购投资有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”（债券简称“16 国购 01”，债券代码 112334.SZ）、“国购投资有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）”（债券简称“16 国购 02”，债券代码 112354.SZ）、“国购投资有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）”（债券简称“16 国购 03”，债券代码 112417.SZ）、“国购投资有限公司 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 国购 01”，债券代码 112669.SZ）、“国购投资有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）”（债券简称“18 国购 02”，债券代码 112709.SZ）、“国购投资有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）”（债券简称“18 国购 03”，债券代码 112746.SZ）和“国购投资有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期）”（债券简称“18 国购 04”，债券代码 112756.SZ）进行相关信用评级工作。

2019 年 2 月 1 日，公司发布《关于“16 国购 01”公司未能按时兑付利息及回售本金的公告》显示，公司由于账户被查封、现金流短缺以及筹融资渠道受限等原因，无法按时偿付“16 国购 01”债券利息及回售本金，已构成实质违约。联合评级于 2019 年 2 月 1 日将国购投资主体长期信用等级由“B”下调至“C”，将“16 国购 01”、“16 国购 02”、“16 国购 03”、“18 国购 01”、“18 国购 02”、“18 国购 03”和“18 国购 04”信用等级由“B”下调至“C”。

此后，联合评级关注到国购投资出现如下不利事件：

1. 2019 年 3 月 18 日，公司发布《国购投资有限公司关于“16 国购 02”公司未能按时兑付利息及回售本金的公告》显示，公司由于现金流短缺、筹融资渠道受限等原因，无法按时偿付“16 国购 02”债券利息及回售本金，已构成实质性违约。

2. “16 国购债”、“17 国购 01”、“17 国购 03”、“18 国购 01”、“18 国购 02”、“18 国购 03”、“18 国购 04”债券持有人要求公司立即偿付本金及利息，上述债券被债券持有人大会决议宣布加速到期。公司对于上述债券均无法按时筹措资金用于偿付债券本金和利息。

3. 2019 年 4 月 30 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年财务报告出具了保留意见的审计报告，报告显示，公司已有大量债务违约，面临多笔重大诉讼、仲裁，已有

债权人采取诉讼等措施对公司及子公司的部分股权、资产及银行账户进行了冻结、查封，公司后续能否持续经营存在重大不确定性。

4. 公司资产规模缩减，且资产受限程度高；各项偿债能力指标表现极差，无力偿还即期债务；营业收入规模下降且出现巨额亏损，现金流状况恶化且筹资能力受损。

5. 公司拟通过获取省市级政府支持、重组等方式改善公司经营和财务状况，但有关措施仍处于前期沟通阶段，重组能否成功尚存在重大不确定性。

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 国购 01”、“16 国购 02”、“16 国购 03”、“18 国购 01”、“18 国购 02”、“18 国购 03”和“18 国购 04”的债项信用评级为“C”。

联合评级将持续关注公司违约事项进展情况、偿债资金到位情况及偿付情况。

