

债券代码：118779

债券简称：16 盛运 01

公告编号：2018-081

债券代码：112510

债券简称：17 盛运 01

安徽盛运环保（集团）股份有限公司关于主体及 “16 盛运 01”“17 盛运 01”信用评级发生变化的公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实准确和完整承担相应的法律责任。

一、 评级变化的基本情况

（一） 债券名称、简称和代码

1、债券名称：安徽盛运环保（集团）股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）

债券简称：16 盛运 01

债券代码：118779

2、债券名称：安徽盛运环保（集团）股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

债券简称：17 盛运 01

债券代码：112510

（二） 进行评级调整的评级机构的名称：联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）

（三） 评级调整时间：2018 年 5 月 9 日

（四） 前次评级评论：

联合评级于 2017 年 6 月 26 日分别公布(联合[2017]995 号)及(联合[2017]996 号)跟踪评级公告，公司主体长期信用等级为 AA，“16 盛运 01”的债券信用等级为 AA；“17 盛运 01”的债券信用等级为 AA。

联合评级于 2018 年 4 月 12 日将公司主体信用等级及“16 盛运 01”“17 盛运 01”债项信用等级列入了信用评级观察名单。

（五） 调整后的具体信用级别

联合评级于 2018 年 5 月 9 日将公司主体信用等级及“16 盛运 01”“17 盛运

01”的债项信用等级由“AA”下调至“A+”，同时，将公司主体长期信用等级及发行的“16盛运01”“17盛运01”债项信用等级继续列入信用评级观察名单。

（六）评级调整的原因

2018年4月26日，公司发布《安徽盛运环保（集团）股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会安徽监管局〈行政监管措施决定书〉的公告》：一、公司存在上市公司（含子公司）部分对外担保未按规定履行董事会或股东大会审议程序，并未及时对外披露情形，涉及金额逾13亿元，占公司最近一期经审计净资产的25%。二、公司存在上市公司（含子公司）对外担保标的债务逾期和上市公司（含子公司）债务逾期未及时披露情形，涉及金额逾3.8亿元，占公司最近一期经审计净资产的7.3%。

2018年5月2日，公司发布《安徽盛运环保（集团）股份有限公司关于股东股份新增轮候冻结的公告》；2018年5月7日，公司发布《安徽盛运环保（集团）股份有限公司关于股东股份新增轮候冻结的公告》，以上公告显示，公司股东开晓胜先生持有的公司股份新增多笔轮候冻结。截至2018年5月7日，股东开晓胜先生所持盛运环保股份共计180,738,400股，占公司总股本的比例为13.69%；其中累计质押的股份为共计178,086,100股，占其持股总数的比例为98.53%，占公司总股本的比例为13.49%。累积被冻结股份共计180,738,400股，占其持有公司股份的100%，占公司总股本的13.69%。开晓胜先生所持盛运环保股份被司法轮候冻结，被执行司法轮候冻结状态的股份超过其实际持有上市公司股份数。

2018年5月4日，公司发布《安徽盛运环保（集团）股份有限公司关于公司收到中国证券监督管理委员会安徽监管局〈行政监管措施决定书〉的公告》及《安徽盛运环保（集团）股份有限公司关于大股东收到中国证券监督管理委员会安徽监管局〈行政监管措施决定书〉的公告》，公司内部存在重大缺陷，前期多个银行账户未纳入公司财务核算，且以上账户存在融资事项，所融资金被关联方占用；同时，此事项导致前期财务报表存在重大会计差错，关联交易未按规定及时披露。由于以上原因，证监会安徽监管局对公司及大股东开晓胜先生采取责令改正的监管措施。

2018年5月4日，公司发布《安徽盛运环保（集团）股份有限公司关于补

充确认公司对外财务资助并整改的公告》，根据该公告，公司 2017 年度对参股公司、关联企业等因业务需要发生多起往来，其中，截至 2017 年末，公司对外财务资助余额为 21.95 亿元。公司表示将积极与被资助方沟通，要求对方尽早归还公司资金，保障公司利益。

公司于 2018 年 4 月 28 日披露了《安徽盛运环保（集团）股份有限公司 2017 年年度报告》，公司 2017 年财务数据已由中审华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审华”）审计，并出具带有保留意见的审计报告。审计报告中披露：（一）与持续经营相关的重大不确定性，盛运环保由于流动性不足，部分到期债务不能足额偿还，公司持续经营存在一定的不确定性。（二）形成保留意见的基础分别为关联方占用资金的可收回性及对外担保损失，1、关联方占用资金的可收回性：截至 2017 年末，关联方公司非经营性占用盛运环保资金 21.59 亿元，盛运环保对此款项计提了 2.34 亿元坏账准备。目前盛运环保控股股东开晓胜与新苏环保产业集团有限公司签署战略合作协议，与中国长城资产管理股份有限公司安徽省分公司签署企业重组合作框架协议，根据上述协议及承诺，开晓胜所持盛运环保股份 180,738,400 股按协议转让价格 13 元/股计算并扣除转让税费、质押担保款项后，预计将获得 11.85 亿元资金用于偿还关联方占用资金，剩余的 9.74 亿元，开晓胜承诺由其控制的其他关联方企业资产或股权处置所得弥补。截至审计报告日，中审华无法获取充分、适当的审计证据对开晓胜控制的其他关联方企业资产或股权做出合理的估值，目前无法判断上述关联方占用资金 9.74 亿元发生坏账损失的可能性，进而无法确定盛运环保计提的坏账准备是否充足，因此中审华无法对相关的坏账准备作出调整。2、截至 2017 年 12 月 31 日，盛运环保为关联方借款担保 22.81 亿元，为其他单位借款担保 1 亿元，共计 23.81 亿元，其中承担回购义务 7.40 亿元，保理业务 1.12 亿元，担保 15.29 亿元。截至审计报告日，上述担保债权人已起诉要求盛运环保承担担保责任的金额为 2.28 亿元，已逾期未起诉的担保金额为 7.70 亿元。根据谨慎性原则，盛运环保在 2017 年度对债权人已起诉的担保借款计提预计负债 2.28 亿元。开晓胜承诺“本人实际控制的其他关联方企业资产或股权处置所得弥补盛运环保被关联方占用的资金剩余部分，先行赔付由于盛运环保提供对外担保而对公司造成的损失”。截至审计报告日，中审华无法获取充分、适当的审计证据对已逾期未起诉的担保借款 7.70

亿元对盛运环保可能造成损失的金额进行合理估计,也无法对实际发生担保损失后,开晓胜承诺的用于先行赔付由于上述担保对盛运环保造成损失的金额进行合理估计,因而中审华无法对截至审计报告日已逾期尚未发生诉讼的担保是否会发生损失而需计提预计负债的金额作出调整。

同时,公司 2017 年年度报告显示:截至 2017 年底,公司资产总计 136.10 亿元,较年初增长 13.16%;所有者权益 38.92 亿元,较年初下降 25.36%,其中归属于母公司所有者权益 38.26 亿元,较年初下降 26.07%。2017 年,公司实现营业收入 13.58 亿元,较上年下降 13.65%;净利润亏损 13.22 亿元,其中公司计提坏账损失 3.17 亿元,计提商誉减值准备 2.67 亿元。中审华会计师事务所(特殊普通合伙)为盛运环保出具了带有保留意见的审计报告,其中部分内容对后续的财务处理还存在一定的风险敞口,也反映出公司在内控方面存在一定的风险。

自公司 2017 年报出具后,联合评级启动了对公司“16 盛运 01”和“17 盛运 01”的跟踪评级工作,并对盛运环保进行了现场尽调,了解到公司及控股股东仍积极与新苏环保产业集团有限公司、中国长城资产管理股份有限公司安徽省分公司积极接触,未来拟通过处置资产、引进具备实力的国有控股公司、控股股东出售股权等方式解决相关诉讼及公司的流动性紧张问题,但该等工作尚存在较大的不确定性。

鉴于上述事项已对盛运环保的整体信用状况带来不利影响,联合评级决定将盛运环保的主体长期信用等级由“AA”下调至“A+”,并将“16 盛运 01”“17 盛运 01”债项信用等级由“AA”下调至“A+”;同时,将盛运环保主体长期信用等级及其发行的“16 盛运 01”“17 盛运 01”债项信用等级继续列入信用评级观察名单。

(七) 公司其他信用债券评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司(以下简称“中诚信国际”)于 2018 年 4 月 4 日将本公司的主体信用等级由 AA 调降至 AA⁻,并列入可能降级的评级观察名单。

二、 影响分析及应对措施

此次主体及债项评级调整对公司今后的融资可能产生一定不利影响,不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购等资格造成影响。截至本公告出具日,

公司各项运营及经营管理正常，本公司将积极通过多渠道进行融资，并将持续进行信息披露，保证债券的顺利偿还，敬请广大投资者注意。

特此公告。

安徽盛运环保（集团）股份有限公司董事会

二〇一八年五月十一日