

信用评级公告

信评委公告 [2022]320 号

中诚信国际关于下调凯撒同盛发展股份有限公司主体及债项信用等级 并将其列入可能降级的观察名单的公告

凯撒同盛发展股份有限公司（以下简称“凯撒旅业”或“公司”）发行的“17凯撒03”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关评级工作。2021年5月28日，中诚信国际维持公司的主体信用等级为**BBB**，评级展望为负面；维持“17凯撒03”的信用等级为**BBB**。

2022年4月30日，根据公司披露的相关公告，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师事务所”）对公司2021年度审计报告出具非标准化审计意见，主要系受疫情影响，凯撒旅业近两年累计亏损13.88亿元，截至2021年末，归属于母公司股东权益1.35亿元，流动负债合计金额超过流动资产合计金额为10.96亿元，上述事项表明存在可能导致对凯撒旅业持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。同时，会计师事务所对公司2021年度内部控制有效性出具了否定意见的内控审计报告，主要系公司存在部分对外投资事项未按照《公司对外投资管理制度》实施、对投资标的调查研究不够以及对市场环境变化缺乏谨慎判断、与部分供应商存在超过正常业务规模的资金往来，从而导致列报和披露可能不准确的情形。鉴于公司在最近一年被出具否定意见的内部控制

审计报告，公司股票自 2022 年 5 月 6 日开市起被深圳证券交易所实施其他风险警示。

中诚信国际认为，公司出境游业务持续受疫情影响且短期内无明显改善迹象，2021 年旅游服务业务收入同比下滑 65.99%，导致营业收入同比下滑 41.78%。经营性业务亏损加之债务重组损失及减值损失等影响，2021 年公司净利润降至 -7.25 亿元，持续大规模亏损对公司持续经营带来重大不确定性。同时，截至 2022 年 3 月末，公司第一大股东和第二大股东持有公司股权受限比例分别为 73.55% 和 100%。2022 年年初以来，公司控股股东的一致行动人海南凯撒卓越企业管理合伙企业（有限合伙）累计减持公司 1.93% 的股份，且近一年以来公司董事、监事及高级管理人员变动很大，股东减持及高层变动亦不利于公司的持续经营。此外，债券余额为 1 亿元的“17 凯撒 03”将于 2022 年 6 月 16 日到期，截至目前，公司仍在商讨具体的偿债方案。

基于上述因素，中诚信国际决定将凯撒旅业的主体和债项信用等级由 **BBB** 调降至 **B**，并将上述主体及债项信用等级列入可能降级的观察名单。中诚信国际将与公司保持沟通，对公司偿债安排及资金落实情况跟踪评估并及时披露相关信息。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二二年五月十二日