

联合信用评级有限公司

关于下调洲际油气股份有限公司主体长期信用等级 及相关债券信用等级并列入信用评级观察名单的公告

联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）决定将洲际油气股份有限公司（以下简称“洲际油气”或“公司”）的主体长期信用等级由“AA-”下调至“A”，并将其发行的“洲际油气股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）”（以下简称“16 洲际 01”）和“洲际油气股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）”（以下简称“16 洲际 02”）债项信用等级由“AA-”下调至“A”，同时将洲际油气主体长期信用等级及相关债券信用等级列入信用评级观察名单。



联合评级做出本次级别调整的主要因素如下：

(1) 2018 年 1 月 31 日，公司发布的《关于 2017 年年度业绩预亏公告》显示公司预计 2017 年年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期（法定披露数据）相比，将出现亏损，实现归属于上市公司股东的净利润为-18,000 万元到-21,000 万元。公司自身盈利能力较差，近期到期债务的偿还将无法依靠经营盈利所得。

(2) 2017 年 10 月 25 日，公司发布公告称转让其持有的 FIRST RESERVE FUND XIII,L.P.（以下简称“第一储备第十三期基金”）1.3 亿美元的权益份额，此次转让导致该投资亏损约 7,000 万元。2017 年 11 月 1 日，公司发布公报称其转让焦作万方铝业股份有限公司的 104,612,990 股份过户完成。公司在 2017 年四季度频繁出售资产，并以低于成本价出售第一储备第十三期基金的权益份额，显示出公司面临较大的流动性压力。

(3) “16 洲际 01” 将于 2018 年 4 月 29 日到期，到期本金为 7 亿元，加上当期应付利息，公司需偿付资金的规模较大。近期联合评级通过进场访谈洲际油气了解到，截至目前公司现有资金可用于偿付“16 洲际 01”的缺口较大，公司拟通过处置资产、再融资等方式筹措偿债资金，但相关事项的进展缓慢，“16 洲际 01”按期兑付本息存在较大不确定性。

综合以上因素，联合评级决定将洲际油气的主体长期信用等级由“AA-”下调至“A”，

并将“16 洲际 01”和“16 洲际 02”债项信用等级由“AA-”下调至“A”；同时将洲际油气主体长期信用等级及相关债券信用等级列入信用评级观察名单。

联合评级将持续对洲际油气整体经营情况、资金的流动性状况及未来的偿债安排进行关注，并及时评估洲际油气的主体长期信用状况及相关债券的信用水平。

特此公告



联合信用评级有限公司

2018 年 4 月 10 日

