

信用评级公告

联合〔2023〕4597号

联合资信评估股份有限公司关于 搜于特集团股份有限公司公开发行可转换公司债券 2023年跟踪评级结果的公告

受搜于特集团股份有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司及其相关债券进行了信用评级。2022年11月29日，联合资信出具评级公告，确定将公司的主体长期信用等级由B下调为CCC，“搜特转债”的信用等级由B下调为CCC，评级展望为负面。

截至本公告出具日，公司由联合资信评级的存续债券为“搜特转债”。截至2023年3月底，“搜特转债”剩余可转债余额为7.98亿元，公司在跟踪期内按时足额付清“搜特转债”本年度利息。

表1 截至2023年3月底“搜特转债”概况

债券名称	发行金额（亿元）	债券余额（亿元）	起息日	期限
搜特转债	8.00	7.98	2020-03-12	6年

资料来源：联合资信根据公开信息整理

公司于2023年4月25日发布了《搜于特集团股份有限公司2022年年度报告》，根据公开信息，联合资信注意到如下事项：

1、2022年公司营业收入大幅下滑，净利润持续巨额亏损。

2022年，公司营业收入大幅下滑并持续出现巨额亏损，当期实现营业收入14.38亿元，同比下降72.22%；净利润亏损20.35亿元，比上年同期亏损缩小42.55%，主要系当期存货跌价损失减少所致。造成上述经营结果的主要原因包括：本部及子公司多笔金融机构贷款逾期违约而导致的信用受损、融资困难、客户与供应商流失对业务开展带来的影响进一步扩大，造成营业收入持续下滑；公司应收账款、其他应收款回款困难，2022年计提信用减值损失9.53亿元；公司本部及子公司逾期利息及罚息增加，2022年应付利息及罚息3.40亿元；公司本部及子公司债务逾期违约，产生违约金0.45亿元；公司对外投资的联营企业经营业绩下滑，发生投资亏损1.12亿元；公司对外长期

股权投资存在减值情况，资产减值损失 2.45 亿元。2023 年一季度，公司实现营业收入 0.79 亿元，同比下降 84.94%；净利润亏损 1.26 亿元，亏损同比缩小 3.64%。

2、会计师对公司财务报告发表了带有与持续经营相关的重大不确定性段落的保留意见，且公司财务状况持续恶化，期末有息债务全部为短期债务且绝大部分已逾期，净资产为负值；期末现金受限严重，本部现金类资产对短期债务及“搜特转债”不具备保障能力。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度财务报告进行了审计，并出具了带有与持续经营相关的重大不确定性段落的保留意见审计报告；公司 2023 年一季度财务数据未经审计。

截至 2022 年底，公司有息债务规模较 2021 年底变化不大，除“搜特转债”外，其他均为短期债务且绝大部分已逾期；因持续亏损，期末净资产为负。公司资产质量和流动性进一步恶化，2022 年，公司持续对应收账款和其他应收款计提信用减值损失，多项资产被查封或司法冻结，截至 2022 年底，公司资产主要由应收账款、长期股权投资和固定资产等构成，其中受限资产合计 21.54 亿元，占资产总额的 53.84%，公司本部现金类资产为 0.17 亿元，对短期债务及“搜特转债”不具备保障能力。

3、公司债务逾期金额较大，新增涉诉较多，涉案金额较大，公司及公司法定代表人林朝强先生已被纳入失信被执行人名单。

根据公司 2022 年年报，截至 2022 年 12 月 31 日，公司及部分子公司逾期债务合计 358136.34 万元。

根据公司 2022 年年报，截至 2022 年 12 月 31 日，因公司及子公司部分债务逾期，公司及控股子公司共涉及诉讼案件 149 起，涉案金额合计 411151.66 万元。上述案件中公司作为被告方法院判决已经生效的案件共计 90 起，涉案金额合 124696.10 万元，其中，12 个案件（涉案金额 683.85 万元）已履行完毕生效判决，其余 78 个案件（涉案金额 124012.25 万元）尚未履行。公司及公司法定代表人林朝强先生已被纳入失信被执行人名单。

4、公司股票及可转换公司债券将被终止上市

2023 年 4 月 25 日，公司发布《关于公司股票交易被实施退市风险警示叠加其他风险警示暨停复牌的公告》。公司 2022 年底经审计的归属于母公司所有者权益为-15.52 亿元，根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 9.3.1 条的规定，深圳证券交易所（以下简称“深交所”）因此对公司股票交易实施退市风险警示；公司 2020 年、2021 年及 2022 年连续三年亏损，根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 9.8.1 条的规定，深交所因此对公司股票交易实施其他风险警示。实施退市风险警示和其他风险警示后，公司股票简称由“搜于特”变更为“*ST 搜特”。

2023 年 5 月 23 日，公司发布《关于公司股票及可转换公司债券将被终止上市暨停牌的风险提示公告》。截至 2023 年 5 月 22 日，公司股票已连续二十个交易日收盘价均低于 1 元，已触及《深圳证券交易所股票上市规则》的交易类退市规定，公司股票及可转换公司债券将被终止上市。根据相关规则，公司股票及可转换公司债券自 2023 年 5 月 23 日开市起停牌，停牌期间“搜特转债”暂停转股。2023 年 5 月 29 日，公司收到深交所关于终止公司股票和可转债上市的《事先告知书》。

5、法院不予受理公司重整申请

2023年5月25日，公司发布《关于收到法院终结预重整程序通知书和不予受理重整申请裁定书的公告》，鉴于公司当期存在重大退市风险，且重整事项尚未获得中国证券监督管理委员会批复支持，该公司目前不具备重整价值和条件，广东省东莞市中级人民法院决定终结预重整程序，裁定不予受理债权人对公司提出的重整申请。

鉴于跟踪期内公司经营、财务等方面情况继续恶化，联合资信确定将公司的主体长期信用等级由CCC下调为CC，“搜特转债”的信用等级由CCC下调为CC，评级展望为负面。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二三年六月二十日