

中诚信证券评估有限公司文件

信评委公告[2019]069号

中诚信证评关于关注深圳市飞马国际供应链股份有限公司 股票交易实行退市风险警示等事项的公告

深圳市飞马国际供应链股份有限公司（以下简称“飞马国际”或“公司”）于2016年7月29日发行了“深圳市飞马国际供应链股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券”（债券简称“16飞马债”），由中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）进行信用评级工作。

2019年4月30日，公司发布了2018年年度报告和2019年第一季度报告，以及《深圳市飞马国际供应链股份有限公司关于涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》、《深圳市飞马国际供应链股份有限公司关于股票交易实行退市风险警示暨停牌的公告》、《深圳市飞马国际供应链股份有限公司关于公司银行账户、股权资产冻结情况的公告》、《深圳市飞马国际供应链股份有限公司关于控股股东被列入失信被执行人暨相关人员涉及事项的公告》、《深圳市飞马国际供应链股份有限公司关于控股股东及实际控制人所持股份被动减持/冻结的提示性公告》等若干重大事项公告，上述报告和公告显示：

- 1、2018年，因公司控股股东流动性困难及担保能力下降给公司的流动性带来的压力，以及内外部经济、市场环境等宏观因素变化的影响，公司业务受到较大限制，业务规模大幅下降，全年公司营业收入为410.49亿元，同比减少33.13%。同时，受控股股东担保能力下降及公司流动性影响，财务费用支出大幅增加；公司境外子公司Kyen Resources Pte.Ltd.面临破产清算，同时公司不再将其纳入合并报表合并范围，公司对该长期股权投资全额计提减值准备、对与其之间的往来款增加计提相应的应收款项坏账准备；公司受流动性压力以及宏观经济环境变化等因素影响，对部分应收款项和预付款项的减值计提比例大幅增加。受上述等因素共同影响，2018年度公司归属于上市公司股东的净利润-22.08亿元；

- 2、2019 年一季度，受公司控股股东流动性困难及担保能力大幅下降的影响，公司的流动性出现紧张局面，导致了除环保新能源业务、综合物流和 IT 电子等综合供应链业务外的能源资源供应链业务出现停滞，严重制约了公司经营规模及相关业务的拓展，公司营业收入大幅收缩至 0.76 亿元，同比减少 99.36%，加之财务费用大幅增加，一季度合计亏损 1.68 亿元；
- 3、因立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度财务报告出具了无法表示意见的审计报告，根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 13.2.1 条的相关规定，深圳证券交易所将对公司股票交易实行“退市风险警示”的特别处理，自 2019 年 5 月 6 日起公司证券简称由“飞马国际”变更为“*ST 飞马”，证券代码不变（仍为 002210），实行退市风险警示后公司股票交易日涨跌幅限制为 5%；
- 4、截至 2019 年 4 月 30 日，因票据纠纷、金融借款纠纷、贸易纠纷、合同纠纷以及劳动纠纷等，公司共计涉及的诉讼/仲裁案件多宗，涉案本金合计为人民币 37.96 亿元（包括 0.73 亿美元）；
- 5、截至 2019 年 4 月 30 日，因公司控股股东飞马投资控股有限公司（以下简称“飞马投资”）债务危机导致公司资金紧张，部分债务到期未能偿还，债权人采取诉讼等措施进行财产保全，公司及子公司被冻结的银行账户累计为 21 户，合计被冻结金额为人民币 53,679,655.18 元（包括 3,051.61 美元），约占公司 2018 年净资产的 2.69%；公司所持部分股权资产被冻结，包括所持东莞市飞马物流有限公司股权和深圳骏马环保有限公司等子公司股权；
- 6、公司控股股东飞马投资因与国融证券股份有限公司开展的股票质押式回购交易业务发生违约，根据中国执行信息公开网显示，飞马投资已被列入“失信被执行人”名单，飞马投资以及公司的实际控制人黄壮勉先生被列为限制消费人员；
- 7、2019 年 2 月 28 日至 4 月 26 日，因融资融券业务（飞马投资将其持有的公司部分股票从普通证券账户转入中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户（以下简称“信用担保账户”）中，该部分股票所有权未发生转移）发生违约，中信建投证券股份有限公司合计处置股票



3,090,520 股，从而导致飞马投资被动减持公司股份的情形。截至 2019 年 4 月 30 日，飞马投资持有公司股份 759,940,312 股（其中，通过普通证券账户持有 743,627,381 股，通过信用担保账户持有 16,312,931 股），占公司总股本的 45.99%。上述被动减持未导致公司控股股东发生变化；

- 8、由于飞马投资发行的“飞马投资控股有限公司 2016 年非公开发行可交换公司债券”未能如期偿付应付利息及相关回售款项以及股票质押业务发生违约，有关方申请财产保全；以及为公司提供连带责任担保因公司被有关方提起诉讼/仲裁，公司控股股东及实际控制人所持股份被冻结。截至 2019 年 4 月 30 日，飞马投资持有公司股份 759,940,312 股，占公司总股本的 45.99%，其中被冻结股份为 743,627,381 股，占飞马投资持有公司股份的 97.85%，占公司总股本的 44.99%；黄壮勉持有公司股份 310,781,250 股，占公司总股本的 18.80%，其中被冻结股份为 310,781,250 股，占其持有公司股份的 100%，占公司总股本的 18.80%。

中诚信证评将就上述事项对公司业务经营、流动性和整体信用状况等方面的影响保持持续关注。

特此公告。

