

证券代码：000732

证券简称：泰禾集团

公告编号：2020-054号

债券代码：112394

债券简称：16泰禾02

债券代码：112395

债券简称：16泰禾03

泰禾集团股份有限公司

关于“16泰禾02”、“16泰禾03”停牌暨

交易方式调整及停牌申请的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

泰禾集团股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）于近日收到东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）出具的《东方金诚国际信用评估有限公司关于下调泰禾集团股份有限公司主体信用等级的公告》（东方金诚公告〔2020〕185号），东方金诚将公司的主体信用等级由AA+调降至AA-，将公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（品种一）及泰禾集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（品种二）（以下简称“16泰禾02”及“16泰禾03”、“本期债券”）的信用等级由AA+调降至AA-，评级展望调整为负面。

根据深圳证券交易所《关于调整债券上市期间交易方式有关事项的通知》（深证上〔2019〕166号），经公司申请，“16泰禾02”及“16泰禾03”于2020年6月22日开市起停牌两个交易日，于2020年6月24日开市起复牌，交易方式调整为仅采取协议大宗交易方式，维持原有净价计价方式。现将有关情况公告如下：

一、评级变化的基本情况

（一）债券名称：泰禾集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（品种一）及泰禾集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（品种二）

（二）债券简称：16泰禾02、16泰禾03

（三）债券代码：112394、112395

（四）进行评级调整的评级机构名称：东方金诚国际信用评估有限公司

(五) 前次评级结论：公司主体长期信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+，评级展望稳定。

(六) 调整后的具体信用级别：公司主体长期信用等级下调为 AA-，本期债券信用等级下调为 AA-，评级展望调整为负面。

(七) 简述评级机构进行评级调整的原因：

东方金诚认为：1、大华会计师事务所（特殊普通合伙）对泰禾集团出具的2019年度审计报告（大华审字[2020]0010383号）意见为带持续经营重大不确定性段落的无保留意见，上述重大不确定经营事项为：截至审计报告披露日，公司存在的已逾期未付借款金额为235.58亿元，尚未支付的罚息为6.40亿元，并且公司子公司未履行还款义务而被列为被执行人，可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况存在重大不确定性。

2、泰禾集团盈利能力下降。2019年及2020年1~3月，公司实现营业收入分别为236.21亿元和4.80亿元，同比分别下降23.77%和93.57%，净利润分别为7.28亿元和-5.39亿元，同比分别减少81.38%和154.08%。

3、泰禾集团债务负担较重，2020年面临债务集中偿付压力。截至2020年3月末，公司全部债务971.40亿元，其中短期有息债务679.08亿元，货币资金对短期有息债务的覆盖倍数为0.08倍，2020年公司到期及回售的国内信用债本金合计89.16亿元。

4、控股股东所持有泰禾集团的部分股份被冻结，对流动性和再融资能力形成制约。截至本公告披露日，泰禾集团控股股东泰禾投资集团有限公司及其一致行动人所持公司股份累计被冻结827944368股，占其所持股份比例为53.06%，占泰禾集团总股本比例为33.27%。

二、停复牌及交易方式调整的相关安排

根据深圳证券交易所《关于调整债券上市期间交易方式有关事项的通知》深证上〔2019〕166号），经公司申请，“16泰禾02”及“16泰禾03”将于2020年6月22日开市起停牌两个交易日，并于2020年6月24日开市起复牌，交易方式调整为仅采取协议大宗交易方式，维持原有净价计价方式。

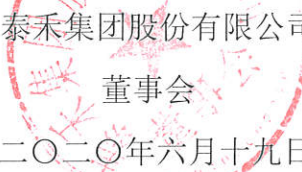
本期债券交易方式调整后，投资者可以采用意向申报、定价申报和成交申报等方式进行申报，债券申报价格范围为前一交易日所有交易的成交量加权平均价的上下30%，交易方式调整首日申报价格范围为前收盘价的上下30%。

单笔交易数量和交易金额低于深圳证券交易所规定的大宗交易最低限额时，投资者应当一次性申报卖出所持有的全部债券。

本期债券交易方式调整后，仅限符合《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等规定的合格机构投资者买入，持有债券的其他投资者可以选择卖出或者继续持有。

公司敬请投资者注意投资风险。

特此公告。



泰禾集团股份有限公司
董事会
二〇二〇年六月十九日