

东方金诚国际信用评估有限公司关于下调 华夏幸福基业股份有限公司主体及相关债项信用等级公告

东方金诚公告 [2021] 42 号

东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）对华夏幸福基业股份有限公司（以下简称“华夏幸福”或“公司”）及其发行的“2017 年度第一期中期票据（17 幸福基业 MTN001）”进行了初始评级及跟踪评级。2021 年 2 月 23 日，东方金诚对公司主体及相关债项进行了不定期跟踪评级，将公司主体信用等级由 A 下调至 B，评级展望为负面，同时将“17 幸福基业 MTN001”债项的信用等级由 A 下调至 B，评级结果自评级报告日起至到期兑付日有效。

鉴于公司及下属子公司未能如期偿还的债务规模持续增加，子公司发生美元债违约，公司发行的“16 华夏 02”到期兑付存在重大不确定性，东方金诚根据信用评级相关制度实施了本次不定期跟踪评级。

东方金诚信用评级委员会决定将华夏幸福主体信用等级由 B 下调至 C，同时将“17 幸福基业 MTN001”信用等级由 B 下调至 C。评级理由如下：

1、公司及下属子公司未能如期偿还的债务规模持续增加，且子公司发生美元债违约。公司于 2021 年 2 月 26 日发布《华夏幸福基业股份有限公司关于公司及下属子公司部分债务未能如期偿还的公告》称，近期公司下属子公司新增未能如期偿还本息金额 58.17 亿元，包括银行贷款、信托贷款、境外债券等债务形式，未涉及境内债券和债务融资工具等产品，公司累计未能如期偿还债务本息合计 110.54 亿元。此外，2021 年 2 月 26 日，公司子公司 CFLD (Cayman) Investment Ltd 发布公告称，其未偿还于 2021 年 2 月 28 日到期的 5.3 亿美元债券“华夏幸福 8.625% B20210228”，该债券由华夏幸福提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。

2、公司发行的“16 华夏 02”到期兑付存在重大不确定性。公司所发行的公司债券“16 华夏 02”应于 2021 年 3 月 3 日到期，到期金额 19.9996 亿元，根据公司于 3 月 2 日发布的《华夏幸福基业股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）（品种一）2021 年本息偿付安排的公告》，该债券正在推进展期工作安排，经项目组多次沟通，截至本公告出具日，公司仍未提供该笔债券明确偿付计划，到期兑付存在重大不确定性。

东方金诚将进一步关注华夏幸福逾期债务后续处理方案和到期债务的偿付安排。

特此公告。



东方金诚国际信用评估有限公司

2021 年 3 月 3 日