

大公关于将新华联控股有限公司 主体信用评级下调至 C 的公告

新华联控股集团有限公司（以下简称“新华联控股”）在债券市场发行过多期债券。2020年1月23日，大公评定新华联控股主体信用等级为 AA+，评级展望为负面，“15 新华联控 MTN001”、“16 新华债”、“17 新华联控 MTN001”、“18 新华联控 MTN001”及“19 新华联控 MTN001”信用等级为 AA+。

因新华联控股经营风险高、资金较为紧张且本部及子公司近期面临较大的债务兑付及回售压力，大公持续关注新华联控股于 2020 年 3 月 6 日到期的本息为 10.698 亿元的“15 新华联控 MTN001”兑付情况，并核实其偿债资金到位情况。根据新华联控股提供的“15 新华联控 MTN001”偿债安排，拟使用 10 亿元银团贷款专项用于续接。若贷款最终未能发放，则动用自有资金刚兑，自有资金包括银行账户余额及出售辽宁成大股份有限公司 5.18% 股权回款。截至 2020 年 3 月 2 日，新华联控股向大公提供最新银行账户余额及其他类型可用资金能够覆盖到期兑付本金金额。新华联控股于 2020 年 3 月 6 日发布《新华联控股有限公司 2015 年度第一期中期票据

未能按期足额兑付本息的公告》称，因流动性紧张，截至 2020 年 3 月 6 日，新华联控股未能按照约定筹措足额兑付资金，“15 新华联控 MTN001”未能按期足额偿付本息，已构成实质性违约。

因此，大公决定将新华联控股主体信用等级调整为 C，“15 新华联控 MTN001”信用等级调整为 C、“16 新华债”、“17 新华联控 MTN001”、“18 新华联控 MTN001”及“19 新华联控 MTN001”信用等级调整为 CC。大公将持续关注新华联控股后续经营及相关债务偿还情况，并及时向市场发布。

特此公告。

大公国际资信评估有限公司
二〇二〇年三月九日

