

大公关于将华夏幸福基业股份有限公司 主体信用等级下调至 C 的公告

华夏幸福基业股份有限公司（以下简称“华夏幸福”）于债券市场发行多期债券。2021年3月1日，大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公”）评定华夏幸福主体信用等级为 CCC，评级展望为负面，“15 华夏 05”、“16 华夏债”和“16 华夏 02”信用等级为 CCC。

截至 2021 年 3 月 2 日，华夏幸福未来 3 个月内到期或附投资者回售选择权的境内债券金额为 153.25 亿元，其中，2021 年 3 月到期或附投资者回售选择权的境内债券金额合计 88.00 亿元，集中偿付压力很大。大公持续跟踪华夏幸福偿债情况，华夏幸福未提供明确的偿债资金安排。

华夏幸福子公司未偿还到期境外债券，华夏幸福为该债券提供了无条件及不可撤销的跨境连带责任保证担保。2021 年 2 月 26 日，华夏幸福子公司 CFLD (Cayman) Investment Ltd. 发布公告称，其未偿还于 2021 年 2 月 28 日到期的 5.30 亿美元债券。根据 2019 年 3 月 2 日华夏幸福发布的《华夏幸福基业股份有限公司关于境外间接全资子公司美元债券发行完成情况的公告》，华夏幸福为该债券提供了无条件及不可撤销的跨境连带责任保证担保。



华夏幸福未能偿还到期境内债券。“16 华夏 02”于 2021 年 3 月 3 日到期，到期本金 20.00 亿元。2021 年 3 月 3 日，“16 华夏 02”受托管理人中信证券股份有限公司发布《华夏幸福基业股份有限公司公开发行公司债券受托管理事务临时报告》称，根据华夏幸福于 2021 年 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 年本息偿付安排公告》，“16 华夏 02”正在推进展期工作安排，华夏幸福将在与受托管理人、债委会等相关各方共同沟通协调下，尽快推动制定具体偿付方案后予以安排。大公向华夏幸福多次问询，截至本公告出具日，华夏幸福未能提供“16 华夏 02”本息兑付凭证，亦未提供展期协议及后续偿付方案。

综上，华夏幸福近期即将偿付的债券规模很大，且未能提供明确的偿债资金安排；华夏幸福下属子公司未按期偿还美元债，华夏幸福未能提供“16 华夏 02”本息兑付凭证，亦未提供展期协议及后续偿付方案。因此，大公决定将华夏幸福主体信用等级调整为 C，同时将“16 华夏 02”的信用等级调整为 C，将“15 华夏 05”和“16 华夏债”的信用等级调整为 CC。

特此公告。



大公国际资信评估有限公司
2021 年 3 月 4 日