

联合资信评估有限公司关于下调 上海华信国际集团有限公司主体长期信用等级和存续期债券信用等级 并将其列入可能下调信用等级的观察名单公告

上海华信国际集团有限公司（以下简称“上海华信”）分别于 2015 年 11 月 03 日和 2017 年 9 月 26 日发行了 2015 年度第一期中期票据（债券简称“15 沪华信 MTN001”，发行额度 20 亿元，期限 3 年）和 2017 年度第二期中期票据（债券简称“17 沪华信 MTN002”，发行额度 25 亿元，期限 3+N 年），并委托联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）进行相关信用评级工作。截至目前，上述债券均处于存续期内。

2018 年 3 月 1 日，联合资信出具了《关于下调上海华信国际集团有限公司主体长期信用等级及存续期债券信用等级并将其列入信用评级观察名单的公告》，决定将上海华信主体长期信用等级由 AAA 下调至 AA⁺，并将其列入信用评级观察名单，同时将“15 沪华信 MTN001”和“17 沪华信 MTN002”信用等级由 AAA 下调至 AA⁺。

2018 年 3 月 28 日，上海华信发布了《上海华信国际集团有限公司关于控股子公司部分融资产品逾期的公告》，公司控股子公司上海华信集团商业保理有限公司（以下简称“华信保理”）自 2016 年起在凤凰金融平台发行融资产品，其中合计 8500 万元的本金出现逾期，华信保理受外部环境影响，短期流动资金暂时短缺，华信保理将延期至 2018 年 5 月 15 日前按合同约定归还上述借款本金及在此期间产生的罚息。针对该事项，联合资信已出具了关注公告。

2018 年 3 月 30 日，公司控股子公司安徽华信国际控股股份有限公司（以下简称“华信国际”）发布了《安徽华信国际控股股份有限公司关于控股股东部分股份被司法冻结的公告》，上海华信所持股份累计被司法冻结 495832777 股，占其所持华信国际股份总数的 35.81%，占华信国际总股本的 21.77%。

2018 年 3 月 31 日，华信国际发布的《安徽华信国际控股股份有限公司 2018 年第一季度业绩预告》显示，华信国际 2018 年第一季度归属上市公司股东的净利润预计较上年同期有较大幅度下降，由上年同期盈利 11576 万元变为亏损 0~4000 万，主要系受控股股东上海华信及中国华信能源有限公司（以下简称“中国华信”）相关事件影响，华信国际的部分客户持观望态度，致使能源贸易业务大幅萎缩，预计报告期内营业收入同比下降约 80%，营业毛利同比下降约 50%。同时，华信国际子公司华信保理、孙公司大势融资租赁（上海）有限公司及全资孙公司华信天然气（香港）有限公司受上海华信和中国华信相关事件影响，



预计发生大规模应收账款逾期，预计报告期内计提减值损失 5149 万元。

根据公开信息显示，中国光大银行股份有限公司上海长宁支行以上海华信为被告向法院提起质押合同纠纷之诉，案号分别为（2018）沪 0105 民初 4428 号、4430 号、4431 号、4434 号，开庭日期为 2018 年 3 月 28 日。中国光大银行股份有限公司上海长宁支行以上海华信为被告向法院提起金融借款合同纠纷之诉，案号分别为（2018）沪 01 民初 447 号、448 号，开庭日期为 2018 年 5 月 9 日。

2018 年 4 月 9 日，华信国际发布的《安徽华信国际控股股份有限公司关于深圳证券交易所对公司问询函的回复公告》显示，截至 2018 年 4 月 2 日，上海华信所持华信国际股份累计被质押及司法冻结合计 13.65 亿股，占其所持华信国际股份总数的 98.56%，占华信国际总股本的 59.90%。同时经与相关方确认，上海华信正在筹划重大事项，该事项可能导致上海华信对华信国际的持股数量发生变动且可能涉及华信国际控制权的变更。

联合资信认为近期相关事件导致上海华信外部经营和融资环境恶化，或将进一步加大其偿债压力。因此，联合资信决定将上海华信国际集团有限公司的主体长期信用等级由 AA⁺下调至 AA，并将其列入可能下调信用等级的观察名单，同时将“15 沪华信 MTN001”和“17 沪华信 MTN002”信用等级由 AA⁺下调至 AA。联合资信将持续关注上述事项的进展，动态分析其对上海华信及其存续债券信用水平可能带来的影响。

特此公告。

联合资信评估有限公司
信用评级委员会
2018 年 4 月 9 日
信用评级委员会

