

联合信用评级有限公司

关于将亿达发展有限公司移出信用评级观察名单 并将评级展望调整为负面的公告

亿达发展有限公司（以下简称“公司”）委托联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对其发行的大连亿达发展有限公司 2015 年公司债券（第一期）（以下简称“15 亿达 01”）和大连亿达发展有限公司 2016 年公司债券（第一期）（以下简称“16 亿达 01”）进行相关信用评级工作。截至本公告出具日，公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券如下表所示。

表 1 截至本公告出具日公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券情况

债券代码	债券简称	发行时间	债券期限	上次 主体评级	上次 债项评级	上次 评级时间	债券余额 (亿元)
122475.SH	15 亿达 01	2015/9/24	5 年（3+2）	AA	AA	2019/6/20	8.02
136273.SH	16 亿达 01	2016/3/8	5 年（3+2）	AA	AA	2019/6/20	6.25
合计	--	--	--	--	--	--	14.27

资料来源：联合评级整理

2019 年 4 月 19 日，联合评级出具了《联合信用评级有限公司关于将亿达发展有限公司列入信用评级观察名单的公告》，决定将公司列入信用评级观察名单。2019 年 6 月 20 日，联合评级出具了《亿达发展有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》，维持公司主体信用等级为 AA，并继续将其列入信用评级观察名单；同时维持“15 亿达 01”和“16 亿达 01”的债项信用等级为 AA。

将公司列入评级观察名单期间，公司实际控制人中国民生投资股份有限公司流动性紧张持续对公司融资环境造成的不利影响仍未消除，公司潜在短期偿债压力仍很大。同时，联合评级关注到，公司控股股东亿达中国控股有限公司（香港上市公司，股票代码“3639.HK”，以下简称“亿达中国”）发行的亿达中国控股有限公司 6.95%优先票据 20200419（债券代码“5482.HK”，以下简称“优先票据”）将于 2020 年 4 月 19 日到期，债券发行金额 3.00 亿美元，待偿还金额大。亿达中国间接持有公司 100.00%股权，公司为亿达中国境内主要运营实体，且亿达中国为公司发行债券“15 亿达 01”和“16 亿达 01”提供不可撤销的全额收购承诺，亿达中国流动性变化将直接影响公司信用状况。

鉴于公司融资环境无明显改善、控股股东亿达中国优先票据临近到期且偿付压力大，联合评级决定将公司移出信用评级观察名单，并将公司评级展望调整为负面。

特此公告

