

信用等级公告

联合〔2020〕2730号

关于中信国安集团有限公司

主体及其发行的相关债券跟踪评级结果的公告

中信国安集团有限公司（以下简称“国安集团”或“公司”）委托联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及相关债项进行了信用评级。截至本公告出具日，国安集团存续债券包括“15 中信国安 MTN003”“15 中信国安 MTN004”“16 中信国安 MTN001”“18 中信国安 MTN001”以及“18 中信国安 MTN002”。根据有关法规要求，按照联合资信关于国安集团的跟踪评级安排进行本次跟踪评级。

表 1 截至 2020 年 6 月底公司存续债券情况（单位：亿元）

债券简称	发行金额	余额	起息日	到期兑付日
*15 中信国安 MTN003	30.00	30.00	2015/10/13	2020/10/13
15 中信国安 MTN004	20.00	20.00	2015/12/15	2020/12/15
16 中信国安 MTN001	16.00	16.00	2016/03/08	2021/03/08
18 中信国安 MTN001	12.00	12.00	2018/06/27	2021/06/27
18 中信国安 MTN002	12.00	12.00	2018/08/01	2021/08/01

注：存续期债券中标注为*的债券为永续中期票据，所列兑付日为首次赎回权行权日

资料来源：联合资信根据公开资料整理

2019 年 4 月 28 日，国安集团未按期偿付“15 中信国安 MTN001”利息，构成实质性违约。2019 年 4 月 29 日，联合资信将国安集团主体长期信用等级下调至 C，“15 中信国安 MTN003”“15 中信国安 MTN004”“16 中信国安 MTN001”“18 中信国安 MTN001”和“18 中信国安 MTN002”的信用等级下调至 C。

跟踪期内，联合资信观察到国安集团出现以下不利事件：

1. 2019 年 10 月 14 日为“15 中信国安 MTN003”的付息日，截至 2019 年 10 月 14 日终，国安集团未按照约定筹措足额偿付资金，“15 中信国安 MTN003”不能按期足额偿付利息，构成实质性违约。

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层

电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮编：100022

http://www.lhratings.com

2. 2019年11月6日为“14 中信国安 MTN002”的到期兑付日，国安集团应于当日兑付本息；截至2019年11月6日终，国安集团未按照约定筹措足额偿付资金，“14 中信国安 MTN002”不能按期足额偿付本息，构成实质性违约。

3. 2019年12月16日为“16 中信国安 MTN002”的到期兑付日，国安集团应于当日兑付本息；截至2019年12月16日终，国安集团未按照约定筹措足额偿付资金，“16 中信国安 MTN002”不能按期足额偿付本息，构成实质性违约。

4. 2019年12月16日为“15 中信国安 MTN004”的付息日，截至2019年12月16日终，国安集团未按照约定筹措足额偿付资金，“15 中信国安 MTN004”不能按期足额偿付利息，构成实质性违约。

5. 2020年3月9日为“16 中信国安 MTN001”的付息日，截至2020年3月9日终，国安集团未按照约定筹措足额偿付资金，“16 中信国安 MTN001”不能按期足额偿付利息，构成实质性违约。

6. 2020年4月27日为“15 中信国安 MTN001”的到期兑付日，国安集团应于当日兑付本息；截至2020年4月27日终，国安集团未按照约定筹措足额偿付资金，“15 中信国安 MTN001”不能按期足额偿付本息，构成实质性违约。

7. 2020年6月27日为“18 中信国安 MTN001”付息日及回售部分本金兑付日，国安集团应与当日付息及兑付回售部分本金；截至2020年6月27日终，国安集团未按照约定筹措足额偿付资金，“18 中信国安 MTN001”不能按期足额偿付利息和回售部分本金，构成实质性违约。

此外，截至2020年4月30日终，国安集团未按期披露2019年年度报告及2020年一季度财务报表。根据公司发布的公告，受新冠肺炎疫情影响，审计工作现场入驻时间较晚，且由于审计工作较为繁杂，无法如期完成年度审计工作；经与会计师事务所商议，决定公司2019年年度报告及2020年第一季度财务报告披露延迟至2020年6月30日。截至本公告出具日，国安集团尚未披露上述财务报告。

综合评估，联合资信确定维持公司主体长期信用等级为C，“15 中信国安 MTN003”“15 中信国安 MTN004”“16 中信国安 MTN001”“18 中信国安 MTN001”和“18 中信国安 MTN002”的信用等级为C。

联合资信将持续关注国安集团战略重组及资产整合工作方案落实情况、后续债券兑付进展等相关事项，及时评估并揭示其对国安集团主体及存续债券信用水平可能带来的影响。

特此公告

