

信用评级公告

联合信评[2019] 086 号

联合资信评估有限公司关于下调 中信国安集团有限公司主体及相关债项信用等级公告

中信国安集团有限公司（以下简称“公司”或“国安集团”）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，并分别于 2014 年 11 月 6 日发行“14 中信国安 MTN002”、2015 年 4 月 27 日发行“15 中信国安 MTN001”、2015 年 10 月 13 日发行“15 中信国安 MTN003”、2015 年 12 月 15 日发行“15 中信国安 MTN004”、2016 年 3 月 8 日发行“16 中信国安 MTN001”、2016 年 12 月 15 日发行“16 中信国安 MTN002”、2018 年 6 月 27 日发行“18 中信国安 MTN001”以及 2018 年 8 月 1 日发行“18 中信国安 MTN002”。因国安集团提供担保的部分子公司债务利息支付逾期、新增多笔司法纠纷等因素影响，联合资信于 2019 年 4 月 17 日将公司主体长期信用等级由 AA 下调至 A，并调整上述存续债券级别至 A，评级展望为负面。

自 4 月 17 日以来，联合资信持续与公司保持沟通，并获取以下信息：公司在中国中信集团有限公司的协助下，自身战略重组及资产整合工作持续推进。公司持有的上市公司中信国安（000839.SZ）、白银有色（601212.SH）和中葡股份（600084.SH）股权在几乎全部质押或冻结的基础上，于 2019 年 4 月 17 日至 4 月 26 日期间新增 2 笔司法冻结，且此前多笔司法纠纷截至目前尚未和解，公司或有事项风险进一步增加。同时，“15 中信国安 MTN001”应于 2019 年 4 月 27 日付息，受公司流动性、融资及再融资压力较大影响，其利息兑付存在一定不确定性。

综合评估，联合资信决定将公司的主体长期信用等级由 A 下调至 BBB，将“14 中信国安 MTN002”、“15 中信国安 MTN001”、“15 中信国安 MTN003”、“15 中信国安 MTN004”、“16 中信国安 MTN001”、“16 中信国安 MTN002”、“18 中信国安 MTN001”和“18 中信国安 MTN002”的信用等级由 A 下调至 BBB，评级展望为负面。联合资信将持续关注公司自身战略重组及资产整合工作方案落实情况、征信变化情况、或有事项风险以及其他可能缓解流动性风险采取的举措，及时评估并揭示其对公司主体及存续债券信用水平可能带来的影响。

特此公告。

