

# 信用评级公告

联合[2020] 030 号

## 联合资信评估有限公司关于下调北大方正集团有限公司 主体及相关债项信用等级的公告

受北大方正集团有限公司（以下简称“方正集团”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，联合资信所评存续债券包括“18 方正 MTN001”“18 方正 MTN002”“19 方正 MTN001”“19 方正 CP001”以及“19 方正 MTN002”。

公司发行的私募公司债券“16 方正 01”应于 2020 年 2 月 18 日偿付利息，截至该日终，联合资信未取得“16 方正 01”已按期足额偿付利息的相关证据。

2020 年 2 月 18 日，公司发布了《北大方正集团有限公司被申请重整的公告》，称公司收到北京市第一中级人民法院的通知，北京银行股份有限公司以公司未能清偿到期债务，且明显不具备清偿能力，但具有重整价值为由，申请法院对公司进行重整；重整申请是否被法院受理和公司是否进入重整程序尚存不确定性。

公司目前存续一年内到期境内债券余额为 65.90 亿元，若以行权口径计，一年内到期债券余额为 248.80 亿元，债务规模大，存在很大集中兑付压力。其中，“19 方正 SCP002”本息展期后应于 2020 年 2 月 21 日兑付。

综合评估，联合资信认为公司违约风险很高，决定将公司主体长期信用等级由 A 下调至 B；同时下调“18 方正 MTN001”“18 方正 MTN002”“19 方正 MTN001”“19 方正 MTN002”的信用等级为 B，下调“19 方正 CP001”的信用等级为 B，评级展望为负面。

联合资信将持续与公司保持联系，及时评估并揭示有关事项对公司主体及其存续债券信用水平可能带来的影响。

特此公告。

