

联合资信评估有限公司关于下调中国城市建设控股集团有限公司 主体长期信用等级和存续期债券信用等级并将其列入信用评级观察名单 的公告

中国城市建设控股集团有限公司（以下简称“公司”或“中城建”）目前存续债券包括“11 中城建 MTN1”、“12 中城建 MTN1”、“12 中城建 MTN2”、“15 中城建 MTN001”、“15 中城建 MTN002”及“16 中城建 MTN001”。

2016 年 7 月 29 日，媒体报道称中城建下属的香港子公司发行的点心债已经无法按时、按合同完成，但中城建尚未对此事件做出公告。联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）将其列入下调信用评级观察名单。

2016 年 8 月 10 日，中城建发布《中城建关于资产重大重组进展情况的公告》，公告显示，北京中冶投资有限公司已完成对中城建 51%股权的协议收购，股权转让协议已正式生效，工商变更正在办理中。

2016 年 8 月 11 日，中城建子公司中国城市建设（国际）有限公司（以下简称“中城建国际”）在香港交易所发布《提前赎回二零一七年到期的 2,500,000,000 人民币 5.35% 债券（以下简称“点心债”）》的公告称，由于中城建 99%的股权变更为非国有企业所持有，因而控制权变更提前赎回事件已于 2016 年 4 月 22 日发生。依据债券条款，债券持有人在发生控制权变更提前赎回事件之后，可以行使提前赎回权，提前赎回款项的发出日期定为 2016 年 6 月 20 日。2016 年 6 月 5 日及之前，代表 1,958,590,000 人民币的债券已经被交回以进行提前赎回（以下称“被赎回债券”）；2016 年 6 月 20 日，中城建国际进行了 458,500,000 人民币的付款，以偿还部分被赎回债券的本金；2016 年 8 月 1 日，中城建国际进行了 51,308,545.63 人民币的付款，以偿还被赎回债券的利息；截至 2016 年 8 月 10 日，代表 1,500,090,000 人民币的其余被赎回债券本金仍未偿还，违约事件已发生。就未偿还债券，中城建国际正在积极筹备资金，计划从 2016 年 8 月 10 日起 60 个工作日内兑付未偿还债券中本金的 50%，之后剩余的 50%也将尽快全部偿还，赎回时间及计划届时提前公告。

联合资信关注到，中城建股东实际控制人变更事项不具备积极因素，对公司的影响仍有待观察；中城建持有中城建国际 100%的股权，中城建国际债券违约事件对中城建偿债能力造成一定负面影响。联合资信仍将继续关注并动态分析上述事项对中城建信用水平可能带来的影响。

综合上述因素，联合资信决定将中城建主体长期信用等级由 AA⁻下调至 A⁺，评级展望为负面，



并将存续期债券“11 中城建 MTN1”、“12 中城建 MTN1”、“12 中城建 MTN2”、“15 中城建 MTN001”、“16 中城建 MTN001”信用等级由 AA⁻下调至 A⁺，将永续期中期票据“15 中城建 MTN002”的信用等级由 A⁺下调至 A；并且将中城建列入信用评级观察名单。

特此公告。

联合资信评估有限公司
信用评级委员会
2016年8月12日

