

信用评级公告

联合〔2022〕4804号

关于中国华阳经贸集团有限公司

主体及其发行的相关债券跟踪评级结果的公告

中国华阳经贸集团有限公司（以下简称“华阳经贸”或“公司”）委托联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对其发行的“14 华阳经贸 MTN001”“15 华阳经贸 MTN001”“18 华阳经贸 CP001”“18 华阳经贸 CP002”“16 华阳 01”“17 华阳 01”和“17 华阳 02”进行相关评级工作，具体信息如下表所示：

截至本公告出具日公司委托联合资信进行信用评级的存续债券情况

债券代码	债券简称	起息日	到期日期	上次主体评级	上次债项评级	上次评级时间	当前余额（亿元）
101456038.IB	14 华阳经贸 MTN001	2014/6/16	2019/6/16	C	C	2021/6/17	6.20
101556037.IB	15 华阳经贸 MTN001	2015/9/30	2020/9/30	C	C	2021/6/17	8.00
041800014.IB	18 华阳经贸 CP001	2018/1/12	2019/1/12	C	D	2021/6/17	10.00
041800194.IB	18 华阳经贸 CP002	2018/5/7	2019/5/7	C	D	2021/6/17	10.00
136794.SH	16 华阳 01	2016/11/22	2021/11/22	C	C	2021/6/17	14.98
136889.SH	17 华阳 01	2017/3/21	2022/3/21	C	C	2021/6/17	4.02
143097.SH	17 华阳 02	2017/4/27	2022/4/27	C	C	2021/6/17	9.00

注：“15 华阳经贸 MTN001”附设第3年末投资人回售选择权，首个赎回行权日为2018年9月30日

资料来源：联合资信根据公开资料整理

2018年9月30日，公司未按期兑付“15 华阳经贸 MTN001”利息及7.50亿元回售债券资金构成实质性违约，并陆续触发其他债券（“18 华阳经贸 CP001”“18 华阳经贸 CP002”“18 华阳经贸 SCP001”“18 华阳经贸 SCP002”和“18 华阳经贸 SCP003”）的交叉违约条款。2018年10月29日，联合资信将华阳经贸主体长期信用等级和“14 华阳经贸 MTN001”“15 华阳经贸 MTN001”的信用等级下调至C，“18 华阳经贸 CP001”和“18 华阳经贸 CP002”信用等级下调至D。2018年10月30日，联合资信将“16 华阳 01”“17 华阳 01”和“17 华阳 02”的信用等级下调至C。2019年7月31日、2020年6月16日和2021年6月17日，联合资信维持华阳经贸主体长期信用等级为C，维持“18 华阳经贸 CP001”和“18 华阳经贸 CP002”信用等级为D，维持“16 华阳 01”“17

华阳 01”“17 华阳 02”“14 华阳经贸 MTN001”和“15 华阳经贸 MTN001”的信用等级为 C。

根据有关法规要求，按照联合资信关于华阳经贸及其相关债券的跟踪评级安排进行本次跟踪评级。

跟踪期内，联合资信关注到华阳经贸出现以下不利事件：

1. 北京市第一中级人民法院已于 2021 年 8 月 20 日做出（2021）京 01 破申 383 号民事裁定书，裁定受理北京乐瑞资产管理有限公司申请华阳经贸破产清算一案，并于 2021 年 9 月 14 日指定北京金诚同达律师事务所为公司管理人。公司债权人应于 2021 年 11 月 26 日前向公司管理人申报债权，并提交有关证明材料。2021 年 9 月 26 日，公司破产管理人披露《债权申报通知及债权申报指引》，请债权人关注该债权申报指引，按照指引要求向公司管理人提交申报债权材料，并于规定时间参加债权人会议。截至 2021 年 9 月底，除公司自身被申请破产清算外，公司所属广东华峰能源集团有限公司、重庆五矿机械进出口有限公司和中汽联合汽车零部件（昆山）国际贸易园有限公司也已申请破产清算。截至 2022 年 3 月底，广东华峰能源集团有限公司已重整完毕。重庆五矿机械进出口有限公司于 2021 年 12 月 9 日被重庆市第五中级人民法院裁定宣告破产，并于 2022 年 4 月 11 日发布公司破产财产网络拍卖公告，启动对该公司的车辆等破产财产的拍卖处置程序。中汽联合汽车零部件（昆山）国际贸易园有限公司已进行破产程序。

2. 2022 年 2 月 28 日，中国银行间市场交易商协会发布自律处分业务通报信息，指出“华阳经贸未能按期披露 2019 年年度报告及 2020 年一季报（含）以来至破产前应披露的所有定期财务信息、出现债务融资工具违约后未披露违约处置进展情况公告、未及时披露涉及重大诉讼及破产情况等重大事项、未及时就受到行政监管措施等披露相关信息，对华阳经贸予以严重警告，暂停其债务融资工具相关业务 2 年；责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改；对公司债务融资工具信息披露第一责任人、董事长吴铁军予以警告；对公司债务融资工具信息披露事务负责人、财务总监董青予以警告”。

3. 截至 2022 年 4 月 30 日终，华阳经贸未按期披露 2021 年年度报告及 2022 年一季度财务报表。

综合评估，联合资信确定维持公司主体长期信用等级为 C，维持“14 华阳经贸 MTN001”“15 华阳经贸 MTN001”“16 华阳 01”“17 华阳 01”和“17 华阳 02”的信用等级为 C，维持“18 华阳经贸 CP001”和“18 华阳经贸 CP002”的信用等级为 D。

联合资信将持续关注上述事项进展情况及华阳经贸最新经营情况、征信情况、资金流动性状况，及时评估其对公司主体及上述债券信用水平可能带来的影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

2022 年 6 月 25 日