

东方金诚国际信用评估有限公司关于下调 华夏幸福基业控股股份公司主体及相关债项信用等级的公告

东方金诚公告 [2021] 19 号

东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）对华夏幸福基业控股股份公司（以下简称“华夏控股”或“公司”）及其发行的“华夏幸福基业控股股份公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）”（以下简称“20 幸福 01”）进行了初始评级。2021 年 1 月 29 日，东方金诚对公司主体及其发行的“20 幸福 01”进行了不定期跟踪评级，维持主体信用等级为 AAA，评级展望由稳定下调为负面，维持“20 幸福 01”债项的信用等级为 AAA，评级结果自评级报告日起至到期兑付日有效。

鉴于公司发布了《华夏幸福基业控股股份公司关于下属子公司部分债务未能如期偿还的公告》（以下简称“公告”），公司子公司部分债务已逾期，东方金诚根据信用评级相关制度实施了本次不定期跟踪评级。

东方金诚信用评级委员会决定将华夏控股主体信用等级由 AAA 下调至 A，评级展望为负面，同时将“20 幸福 01”信用等级由 AAA 下调至 A。评级理由如下：

1、公司于 2021 年 2 月 2 日发布公告称，华夏控股核心业务运营主体华夏幸福基业股份有限公司（以下简称“华夏幸福”）及其下属子公司发生债务逾期涉及的本息金额合计 52.55 亿元，涉及银行贷款、信托贷款等债务类别，目前华夏幸福正在与上述逾期涉及的金融机构协调展期相关事宜，预计流动性阶段性紧张导致的债务逾期，可能会对华夏幸福经营和融资产生一定影响。此外，截至 2021 年 1 月 31 日，华夏幸福货币资金余额为 236 亿元，其中可动用资金为 8 亿元，各类受限资金为 228 亿元。

2、公司债务负担重，集中兑付压力大。截至 2020 年 6 月末，公司全部债务 2297.16 亿元，短期有息债务 1033.94 亿元，子公司华夏幸福将于 2021 年 3~12 月到期及回售的国内信用债合计约 186.25 亿元，其中 3 月到期及回售的国内信用债合计约 88 亿元；公司本部将于 2021 年 3~12 月到期及回售的信用债合计 53.05 亿元。

东方金诚将持续关注上述事项的最新进展，评估其对华夏控股主体信用等级、评级展望以及对“20 幸福 01”信用等级可能产生的影响，并做出后续评级行动。

特此公告。

东方金诚国际信用评估有限公司

2021 年 2 月 3 日

