

东方金诚国际信用评估有限公司关于下调“15华联债”

担保主体新华联控股有限公司信用等级的公告

东方金诚公告[2020] 71号

东方金诚国际信用评估有限公司(以下简称“东方金诚”)受新华联文化旅游发展股份有限公司(以下简称“新华联文旅”)的委托,对新华联文旅主体及其发行的“15华联债”及担保主体新华联控股有限公司(以下简称“新华联控股”)进行了初始评级及跟踪评级。2020年1月21日,东方金诚将担保主体新华联控股主体信用等级由AA+下调至AA,评级展望调整为负面;“15华联债”信用等级由AA+下调至AA,同时将新华联文旅主体信用等级AA、“15华联债”信用等级AA列入评级观察名单。

鉴于担保主体新华联控股近期面临较大债务集中偿付压力以及盈利和经营回款下滑,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“15华联债”担保主体新华联控股信用等级由AA下调至A+,评级展望为负面;同时将新华联文旅主体信用等级AA、“15华联债”信用等级AA继续列入评级观察名单。评级理由如下:

1、担保主体新华联控股账面资金紧张,同时近期面临较大债务集中偿付压力。新华联控股未来3个月内面临到期或回售的债券金额达38.60亿元,其中10亿元“15新华联控MTN001”将于3月6日到期。新华联控股账面资金紧张,叠加近期下属财务公司同业拆借款逾期及与信托公司的诉讼事项凸显其流动性压力,“15新华联控MTN001”本金及利息兑付存在较大不确定性。

2、担保主体新华联控股盈利能力和经营回款有所下滑。2019年前三季度,主要受地产业务板块收入结算影响,新华联控股利润总额下滑52.34%;2020年一季度受新冠肺炎疫情影响,经营回款预计将有所下滑。新华联控股各项债务偿付主要依赖外部融资,但各融资计划进展不及预期,流动性压力进一步增大。

3、担保主体新华联控股信用质量恶化对新华联文旅的影响程度存在一定的不确定性。

观察期间,东方金诚将持续关注上述事项的最新进展,评估其对新华联文旅主体信用等级、评级展望以及“15华联债”信用等级可能产生的影响,并作出后续评级行动。

特此公告。

东方金诚国际信用评估有限公司

2020年3月5日

