

东方金诚国际信用评估有限公司关于下调“15华联债”信用等级和将新华联文化旅游发展股份有限公司主体及“15华联债”信用评级结果列入评级观察名单的公告

东方金诚公告 [2020] 40 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3日,东方金诚将“15华联债”信用等级AA+列入评级观察名单。

鉴于担保方新华联控股盈利能力下滑以及面临较大债务集中偿付压力,新华联文旅2019年前三季度出现盈利下滑,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”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。评级理由如下:

1、担保方新华联控股盈利下滑且面临较大债务集中兑付压力。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%。新华联控股下属财务公司同业拆借款逾期事项和与信托公司的诉讼事件虽已达成和解,但仍体现其存在一定流动性压力。同时,新华联控股近期面临较大信托和债券集中兑付压力,未来3个月内面临到期或回售的债券金额达30.10亿元。

2、新华联文旅盈利能力下滑。2019年前三季度,受地产结算进度等因素影响,新华联文旅利润总额同比下滑52.80%。新华联文旅计划通过加强销售和加速回款缓解去化压力,但能否有效带动盈利能力回升仍有待观察。

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1月21日