

信用评级公告

联合〔2022〕595号

联合资信评估股份有限公司

关于下调奥园集团有限公司主体及存续期内公开发行人公司债券 信用等级的公告

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）为奥园集团有限公司（以下简称“奥园集团”或“公司”）的委托评级机构。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期内公开发行人公司债券如下表所示。

表1 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期内公开发行人公司债券情况

| 债券代码 | 债券简称 | 发行时间 | 上次 主体评级 | 上次 债项评级 | 上次 评级时间 | 当前余额（亿元） |
|-----------|----------|------------|------------|------------|------------|----------|
| 155688.SH | 19 奥园 02 | 2019-08-30 | AA | AA | 2021-12-02 | 15.00 |
| 163188.SH | 20 奥园 01 | 2020-02-28 | AA | AA | 2021-12-02 | 25.40 |
| 163911.SH | 20 奥园 02 | 2020-08-04 | AA | AA | 2021-12-02 | 11.80 |
| 188326.SH | 21 奥园债 | 2021-06-29 | AA | AA | 2021-12-02 | 18.20 |

资料来源：联合资信根据公开资料整理

联合资信关注到，2022年1月19日，公司控股股东中国奥园集团股份有限公司（以下简称“中国奥园”）发布公告称，经审慎考虑流动性状况，并为求保留其有限现金资源及对所有债权人保持公平以待整体债务重组，中国奥园将不会于相关到期日及付息日支付2022年1月票据的余下本金及最后一期利息；同时，中国奥园将不会于适用的30天宽限期届满后支付2023年票据及2024年票据项下最新一期利息。中国奥园拟就其他境外金融负债采取相同原则，其所有其他境外金融负债项下将发生（或已发生）违约事件。

联合资信认为，公司作为中国奥园在境内的重要子公司，与中国奥园信用状况关联度高，上述事项将对公司后续的经营、融资及信用状况产生较大负面影响。中国奥园拟通过出售资产及引入战略投资者等方式创造流动性，缓解或解决债务问题，但相关事项存在不确定性。

综上，联合资信决定将公司主体和“19 奥园 02”“20 奥园 01”“20 奥园 02”“21 奥园债”信用等级下调至 A，同时确定评级展望为负面。联合资信将持续关注公司经营和财务情况，以及资产处置进度，并持续收集相关信息，以评估公司主体及相关债券的信用水平。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

2022 年 1 月 24 日