中信建投证券股份有限公司关于珠海华发集团有限公司主体境外评级发生调整的临时受托管理及债权代理事务报告

债券代码：	148775.SZ	**债券简称：**	24 珠华 01
债券代码：	148438.SZ	**债券简称：**	23 珠华 01
债券代码：	111088.SZ/2080016.IB	**债券简称：**	20 华发债/20 华发集团 01
债券代码：	111086.SZ/1980323.IB	**债券简称：**	19 华发债/19 华发集团 01

受托管理人及债权代理人：中信建投证券股份有限公司

中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

2026 年 11 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》、珠海华发集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”或“华发集团”）就存续公司债券与受托管理人/债权代理人签署的受托管理协议（以下简称“《受托管理协议》”）、债权代理协议（以下简称“《债权代理协议》”）及其它相关信息披露文件以及发行人出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人及债权代理人中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源发行人提供的资料或说明。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

中信建投证券作为珠海华发集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）、珠海华发集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的受托管理人及 2019 年第一期珠海华发集团有限公司公司债券、2020 年第一期珠海华发集团有限公司公司债券的债权代理人，根据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规则与发行人《珠海华发集团有限公司关于主体境外评级发生调整的公告》，现就公司债券重大事项报告如下：

一、 重大事项

根据发行人日前披露的《珠海华发集团有限公司关于主体境外评级发生调整的公告》，发行人发生的重大事项如下：

2026 年 11 月 10 日，惠誉国际信用评级有限公司（以下简称“惠誉国际”）将发行人主体评级自“BBB”下调至“BB+”。惠誉国际同时将发行人获授的高级无抵押债券评级自“BBB”下调至“BB+”，并将其获授的高级无抵押永续债券评级自“BBB-”下调至“BB”。

二、 重大事项对发行人偿债能力的影响

根据发行人公告，上述事项预计不会对发行人的偿债能力造成重大不利影响，发行人各项经营活动仍有序开展。

中信建投证券作为“24珠华01”、“23珠华01”的受托管理人，作为“19华发债/19华发集团01”、“20华发债/20华发集团01”的债权代理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人及债权代理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》《债权代理协议》的有关规定出具本临时受托管理及债权代理事务报告。

中信建投证券后续将密切关注发行人关于上述存续债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》《债权代理协议》等规定或约定履行债券受托管理人及债权代

理人的职责。

特此提请投资者关注上述存续债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于珠海华发集团有限公司主体境外评级发生调整的临时受托管理及债权代理事务报告》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

2026 年 11 月 12 日