

联合信用评级有限公司 关于下调北大方正集团有限公司主体长期信用等级 及其公开发行的相关债项信用等级的公告

北大方正集团有限公司（以下简称“公司”或“北大方正”）委托联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对其公开发行的“18 方正 09”“18 方正 12”“18 方正 13”进行相关信用评级工作。截至本公告出具日，公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行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评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券情况

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）
143735.SH	18 方正 09	2018-07-17	A	A	2019-12-2	20.00
143675.SH	18 方正 12	2018-08-28	A	A	2019-12-2	12.00
143847.SH	18 方正 13	2018-10-09	A	A	2019-12-2	20.00
合计	--	--	--	--	--	52.00

资料来源：联合评级根据公开资料整理

公司发行的私募公司债券“16 方正 01”应于 2020 年 2 月 18 日偿付利息，截至该日终，联合评级未取得“16 方正 01”已按期足额偿付利息的相关证据。

2020 年 2 月 18 日，公司发布了《北大方正集团有限公司被申请重整的公告》，称公司收到北京市第一中级人民法院的通知，北京银行股份有限公司以公司未能清偿到期债务，且明显不具备清偿能力，但具有重整价值为由，申请法院对公司进行重整；重整申请是否被法院受理和公司是否进入重整程序尚存不确定性。

公司目前存续一年内到期境内债券余额为 65.90 亿元，若以行权口径计，一年内到期债券余额为 248.80 亿元，债务规模大，存在很大集中兑付压力。其中，“19 方正 SCP002”本息展期后应于 2020 年 2 月 21 日兑付。

综合评估，联合评级认为公司违约风险很高，决定将公司主体长期信用等级由 A 下调至 B，评级展望为“负面”；同时下调“18 方正 09”“18 方正 12”和“18 方正 13”的信用等级为 B。

联合评级将持续与公司保持联系，及时评估并揭示有关事项对公司主体长期信用等级及“18 方正 09”“18 方正 12”和“18 方正 13”的债项信用等级所产生的影响。

特此公告

联合信用评级有限公司
2020 年 2 月 19 日

地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层（100022）

电话：010-85172818

传真：010-85171273

<http://www.unitedratings.com.cn>