

信用评级公告

联合〔2023〕4508号

关于中国华阳经贸集团有限公司

主体及其发行的相关债券跟踪评级结果的公告

中国华阳经贸集团有限公司（以下简称“华阳经贸”或“公司”）委托联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对其发行的“14 华阳经贸 MTN001”“15 华阳经贸 MTN001”“18 华阳经贸 CP001”“18 华阳经贸 CP002”“16 华阳 01”“17 华阳 01”和“17 华阳 02”进行相关评级工作，具体信息如下表所示：

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债券情况

债券代码	债券简称	起息日	到期日期	上次主体评级	上次债项评级	上次评级时间	当前余额（亿元）
101456038.IB	14 华阳经贸 MTN001	2014/6/16	2019/6/16	C	C	2022/6/25	6.20
101556037.IB	15 华阳经贸 MTN001	2015/9/30	2020/9/30	C	C	2022/6/25	8.00
041800014.IB	18 华阳经贸 CP001	2018/1/12	2019/1/12	C	D	2022/6/25	10.00
041800194.IB	18 华阳经贸 CP002	2018/5/7	2019/5/7	C	D	2022/6/25	10.00
136794.SH	16 华阳 01	2016/11/22	2021/11/22	C	C	2022/6/25	14.98
136889.SH	17 华阳 01	2017/3/21	2022/3/21	C	C	2022/6/25	4.02
143097.SH	17 华阳 02	2017/4/27	2022/4/27	C	C	2022/6/25	9.00

注：“15 华阳经贸 MTN001”附设第3年末投资人回售选择权，首个赎回行权日为2018年9月30日

资料来源：联合资信根据公开资料整理

2018年9月30日，公司未按期兑付“15 华阳经贸 MTN001”利息及7.50亿元回售债券资金构成实质性违约，并陆续触发其他债券（“18 华阳经贸 CP001”“18 华阳经贸 CP002”“18 华阳经贸 SCP001”“18 华阳经贸 SCP002”和“18 华阳经贸 SCP003”）的交叉违约条款。2018年10月29日，联合资信将华阳经贸主体长期信用等级和“14 华阳经贸 MTN001”“15 华阳经贸 MTN001”的信用等级下调至C，“18 华阳经贸 CP001”和“18 华阳经贸 CP002”信用等级下调至D。2018年10月30日，联合资信将“16 华阳 01”“17 华阳 01”和“17 华阳 02”的信用等级下调至C。2019年7月31日、2020年6月16日、2021年6月17日和2022年6月25日，联合资信维持华阳经贸主体长期信用等级为C，维持“18 华阳经贸 CP001”和“18 华阳经贸 CP002”信用等级为D，维持“16 华阳 01”“17 华阳 01”“17 华阳 02”“14 华阳经贸 MTN001”和“15 华阳经贸 MTN001”的信用等级为C。

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真 (Fax): (010) 85679228 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com

根据有关法规要求，按照联合资信关于华阳经贸及其相关债券的跟踪评级安排进行本次跟踪评级。

跟踪期内，联合资信关注到华阳经贸出现以下不利事件：

1. 2022年6月30日，破产管理人发布了第二批裁员公告。2022年9月22日，破产管理人发布合并破产公告，拟对深圳华阳金控投资管理有限公司、华阳国际产业投资集团有限公司、中国华阳投资控股有限公司与华阳经贸实质合并破产清算。2022年11月28日，北京市第一中级人民法院召开了华阳经贸合并破产清算事宜听证会。2022年12月28日，北京市第一中级人民法院出具编号为（2022）京01破申749号的民事裁定书，裁定对华阳经贸、深圳华阳金控投资管理有限公司、华阳国际产业投资集团有限公司、中国华阳投资控股有限公司实质合并破产清算。2023年1月4日，破产管理人在全国企业破产重整案件信息网发布了《中国华阳经贸集团有限公司实施合并清算案债权申报通知及指引》。2023年2月20日，北京市第一中级人民法院通过网络平台召开华阳经贸、深圳华阳金控投资管理有限公司、华阳国际产业投资集团有限公司、中国华阳投资控股有限公司实质合并破产清算案第一次债权人会议，本次一债会不涉及投票表决事项。2023年4月23日，江苏省昆山市人民法院作出（2023）苏0583破申115号民事裁定书，受理中汽联合汽车零部件连锁有限公司破产清算一案。2023年4月，华阳经贸仍在合并破产审计评估中。2023年5月，破产管理人发布《关于拍卖华阳投资持有的鞍山银行五亿股权事项征求意见的通知》。

2. 2023年4月，华阳经贸披露《中国华阳经贸集团有限公司关于无法按时披露2022年年度报告的风险提示公告》，表示延期披露2022年年度报告，预计将于2023年6月30日前完成2022年年度报告的编制和披露工作。截至2023年5月底，华阳经贸未能披露其2019年以来的年度报告及相关季度财务报表。

综合评估，联合资信确定维持公司主体长期信用等级为C，维持“14华阳经贸MTN001”“15华阳经贸MTN001”“16华阳01”“17华阳01”和“17华阳02”的信用等级为C，维持“18华阳经贸CP001”和“18华阳经贸CP002”的信用等级为D。

联合资信将对上述事项进展情况保持关注，及时评估其对公司主体及上述债券信用水平可能带来的影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年六月二十一日