

债券代码：122486

债券简称：15 旭辉 01

债券代码：136037

债券简称：15 旭辉 02

中国国际金融股份有限公司
关于旭辉集团股份有限公司 2015 年公司债券
重大事项受托管理事务临时报告

中国国际金融股份有限公司作为旭辉集团股份有限公司（以下简称“发行人”）2015 年公司债券（债券简称：15 旭辉 01、15 旭辉 02）的债券受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。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》等相关规定及相关《债券受托管理协议》的约定，现就本次债券重大事项报告如下：

2018 年 4 月 13 日，旭辉集团股份有限公司（以下简称“旭辉集团”或“发行人”）收到联合信用评级有限公司（以下简称“联合信用”）出具的《旭辉集团股份有限公司公开发行 2018 年公司债券信用评级报告》，评定发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”；评定“旭辉集团股份有限公司拟面向合格投资者公开发行的 2018 年公司债券”信用等级为 AAA，详细情况如下：

一、公司债券基本情况

截至本公告签署日，旭辉集团股份有限公司已发行境内公司债券情况如下所示：

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	是否含上调票面利率选择权和投资者回售选择权	债券余额	利率	交易场所
旭辉集团股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）	15 旭辉 01	122486	2015-10-13	2020-10-13	含第三年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权	34.95	4.95	上海证券交易所
旭辉集团股份有限公司 2015 年公司债券（第二期）	15 旭辉 02	136037	2015-11-10	2020-11-10	否	5.00	5.96	上海证券交易所
旭辉集团股份有限公司 2016 年非公开发行公司	16 旭辉 01	135060	2016-1-21	2018-1-21	含第一年末上调票面利率选择权和投资者	-	4.99	上海证券交易所

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	是否含上调票面利率选择权和投资者回售选择权	债券余额	利率	交易场所
债券（第一期）					回售选择权			所
旭辉集团股份有限公司2016年非公开发行公司债券（第二期）	16旭辉02	135842	2016-9-23	2021-9-23	含第三年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权	35.00	4.30	上海证券交易所
	16旭辉03	135843	2016-9-23	2021-9-23	否	5.00	5.50	上海证券交易所
旭辉集团股份有限公司非公开发行2018年公司债券（第一期）	18旭辉01	150166	2018-3-21	2022-3-21	含第二年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权	8.00	6.50	上海证券交易所
	18旭辉02	150167	2018-3-21	2023-3-21	含第三年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权	27.00	6.80	上海证券交易所

二、公司债券评级情况

（一）发行时评级情况

债券简称	债券代码	发行方式	发行时债券评级	发行时主体评级	发行时评级日期	发行时评级展望	评级机构
15旭辉01	122468	公开	AA	AA	2015年7月17日	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
15旭辉02	136037	公开	AA	AA	2015年11月6日	稳定	
16旭辉01	135060	非公开	AA	AA	2016年1月12日	稳定	
16旭辉02	135842	非公开	AA+	AA+	2016年9月1日	稳定	中诚信证券评估有限公司
16旭辉03	135843	非公开	AA+	AA+	2016年9月1日	稳定	
18旭辉01	150166	非公开	-	AA+	-	-	-
18旭辉02	150167	非公开	-	AA+	-	-	-

（二）前次跟踪评级情况

发行人已发行境内公司债券前次跟踪评级情况如下：

债券简称	债券代码	发行方式	前次跟踪债券评级	前次跟踪主体评级	本次跟踪评级日期	本次跟踪评级展望	评级机构
15旭辉01	122468	公开	AA+	AA+	2017年6月29日	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
15旭辉02	136037	公开	AA+	AA+	2017年6月29日	稳定	
16旭辉01	135060	非公开	AA+	AA+	2017年6月29日	稳定	
16旭辉02	135842	非公开	AA+	AA+	2017年6月27日	稳定	中诚信证券评

债券简称	债券代码	发行方式	前次跟踪债券评级	前次跟踪主体评级	本次跟踪评级日期	本次跟踪评级展望	评级机构
16旭辉03	135843	非公开	AA+	AA+	2017年6月27日	稳定	估有限公司

（三）本次评级情况

联合信用于2018年4月13日出具《旭辉集团股份有限公司公开发行2018年公司债券信用评级报告》，评定发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”；评定“旭辉集团股份有限公司拟面向合格投资者公开发行的2018年公司债券”信用等级为AAA。

（四）评级差异情况

根据联合信用出具的《旭辉集团股份有限公司公开发行2018年公司债券信用评级报告》，旭辉集团股份有限公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，旭辉集团股份有限公司拟面向合格投资者公开发行的2018年公司债券信用等级为AAA。具体评级观点如下：

联合信用对旭辉集团的评级反映了旭辉集团作为港股上市公司旭辉控股（集团）有限公司（证券代码：0884.HK）主要的地产业务运营实体，发行人业务主要分布于长三角、环渤海等区域的一、二线城市，旭辉集团土地储备充足、土地质量较高，开发管理体系高效，房地产业务盈利能力强、财务状况较为稳健。同时，联合信用也关注到发行人房地产业务面临一定的政策波动风险，在建及拟建房地产项目后续开发仍需大规模的资金，经营性净现金流由大规模净流入转为大规模净流出，未来面临一定的债务集中偿付压力，权益稳定性弱，对外担保占比较大等因素对公司信用水平带来的不利影响。未来随着旭辉集团在建和拟建项目的开发完成和实现销售，旭辉集团经营规模和盈利水平有望提升。联合信用对旭辉集团的评级展望为“稳定”。

三、影响分析及应对措施

经发行人确认，本次评级调整后，此次评级调整对公司的经营状况、偿债能力具有正面影响，是公司偿债能力和资信水平提升的表现，此次评级调整不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成影响。

中国国际金融股份有限公司作为本次债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条要求出具本受托管理事务临时报告并就发行人主体及债券信用评级发生变化事项提醒投资者关注相关风险。

特此公告。

(本页以下无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于旭辉集团股份有限公司 2015 年
公司债券重大事项受托管理事务临时报告》之盖章页)

