

债券代码：112497.SZ

债券简称：17 金旗 01

金世旗国际控股股份有限公司 关于信用评级发生调整的公告

一、评级调整情况

2021 年 8 月 31 日，大公国际资信评估有限公司根据跟踪评级安排对金世旗国际控股股份有限公司（以下简称“公司”）及“17 金旗 01”的信用状况进行了跟踪评级，具体评级信息如下表所示：

主体名称	调整前主体评级	调整前评级展望	调整后主体评级	调整后评级展望
金世旗国际控股股份有限公司	AA	稳定	AA-	负面
债券名称	债券简称	债券代码	调整前债项评级	调整后债项评级
金世旗国际控股股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	17 金旗 01	112497.SZ	AA+	AA

调整原因如下：

根据大公国际资信评估有限公司出具的《金世旗国际控股股份有限公司主体与相关债项 2021 年度跟踪评级报告》，本次信用等级调整主要基于以下理由：

1、房地产行业受宏观调控政策及部分城市调控政策的影响，公司房地产业务区域集中在贵州省贵阳市，仍存在一定的区域经济波动及政策调整带来的经营风险；

2、中天金融对华夏人寿保险股份有限公司（以下简称“华夏人寿”）股权收购定金支出金额较大，华夏人寿被中国银行保险监督管理委员会（以下简称“银保监会”）实施接管，此次重大资产购买事项存在极大不确定性；

3、公司保险产品结构中分红型保险占比极高，业务渠道主要依赖于银行兼业代理，业务结构与渠道稳定性较差；

4、2020年以来，因房地产业务结构较少，叠加减值损失增加和期间费用挤压，公司营业利润出现大幅亏损，且本部收益主要来自投资收益和公允价值变动损益，盈利能力仍很弱；

5、公司在建、拟建房地产项目投资金额较大，且资产负债率很高，其中短期有息债务规模高，公司面临很大短期偿债压力；

6、公司应收类款项账龄较长，部分企业出现流动性风险，债权投资中包含C级金融资产，仍存在一定回收风险，受限资产规模较大，持有的中天金融等子公司股权质押比率较高且出现股票质押展期，严重影响资产流动性；

7、子公司中天金融因未完成回购计划以及违规向参股公司提供财务资助被深交所通报批评并记入上市公司诚信档案；

8、在“17金旗01”存续期间，若公司用持有的中天金融限售股票置换已担保质押的中天金融股票，将对质押资产的流动性产生较大影响，受中天金融股价震荡下行影响，“17金旗01”质押股数持续增长，截至2021年8月30日，质押比例高于预警线，但小于2倍，未来仍存在一定补质押需求。

二、影响分析和应对措施

本次公司主体及相关债券信用评级发生变动不会对本公司日常管理、生产经营及偿债能力造成重大影响。

公司将积极应对，从多方位着手不断改善经营业绩，以降低该事项的影响。公司将直面经营中存在的不良影响，以转型来促发展，积极利用优势资源，继续做大做强。公司将多措并举减负债、降杠杆，通过拓展合作渠道、引入战略投资者、强化资产配置效率等多种方式，持续优化业务结构。着力以推进金融业务稳健发展为核心，稳步提升经营业绩，着力提升市场竞争力、抗风险能力，进一步增强公司综合实力。

发行人、全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员以及相关信息披露义务人承诺所披露信息的真实、准确、完整、及时，并将按照交易所债券市场相关自律规则的规定，履行相关后续信息披露义务。

特此公告。

(以下无正文)



(本页无正文,系《金世旗国际控股股份有限公司关于信用评级发生调整的公告》
之盖章页)



金世旗国际控股股份有限公司

2021年 9月 7 日

