

债券代码：155092

债券简称：18 花样年

债券代码：155493

债券简称：19 花样年

债券代码：163025

债券简称：19花样02

华泰联合证券有限责任公司关于

花样年集团（中国）有限公司

公司债券

临时受托管理事务报告

债券受托管理人：

华泰联合证券有限责任公司



华泰联合证券有限责任公司

HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD

（住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港

基金小镇 B7 栋 401）

2021 年 10 月

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》、《花样年集团（中国）有限公司2018年公开发行公司债券之债券受托管理协议》及其它相关信息披露文件，以及花样年集团（中国）有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的公告和中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）公开披露的《中诚信国际关于调降花样年集团（中国）有限公司主体及相关债项信用等级并将其列入可能降级的观察名单的公告》等，由受托管理人华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“受托管理人”）编制。华泰联合证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人及中诚信国际提供的公告。

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华泰联合证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经华泰联合证券书面许可，不得用作其他任何用途。

一、评级变化的基本情况

根据中诚信国际于2021年10月8日出具的《中诚信国际关于调降花样年集团（中国）有限公司主体及相关债项信用等级并将其列入可能降级的观察名单的公告》【信评委公告（2021）760号】，中诚信国际决定将花样年集团（中国）有限公司的主体信用等级由AA+调降至A，将“18花样年”、“19花样年”、“19花样02”、“20花样01”、“20花样02”的债项信用等级由AA+调降至A，同时将上述主体及债项信用等级列入可能降级的观察名单。

本次评级调整涉及的所有公司债券及与评级相关的基本情况如下：

（一）公司债券基本信息

债券代码	债券名称	债券简称
155092.SH	花样年集团（中国）有限公司面向合格投资者公开发行人2018年公司债券（第一期）	18花样年
155493.SH	花样年集团（中国）有限公司面向合格投资者公开发行人2019年公司债券（第一期）	19花样年
163025.SH	花样年集团（中国）有限公司面向合格投资者公开发行人2019年公司债券（第二期）	19花样02

（二）评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司。

（三）评级时间：2021年10月8日。

（四）前次评级结论：公司主体信用等级为AA+，评级展望为负面。“18花样年”、“19花样年”、“19花样02”债项评级均为AA+。

（五）调整后的具体信用级别：公司主体信用评级由AA+调降至A，将“18花样年”、“19花样年”、“19花样02”的债项信用等级由AA+调降至A，同时将上述主体及债项信用等级列入可能降级的观察名单。

（六）评级机构进行评级调整的原因：花样年控股未偿还美元票据以及其下属子公司彩生活服务未按时偿还碧桂园物业香港贷款事项表明花样年控股流动性紧张情况严重。花样年控股未偿还美元债事项将对公司信用质量产生很大负面影响，为其资产出售及资金筹措计划带来较大不确定因素，并将进一步加剧花样年集团现金流紧张的状况。

二、调整交易方式及恢复竞价交易安排

根据发行人于2021年10月9日发布的《花样年集团（中国）有限公司关于信用评级发生调整以及公司债券交易机制调整的公告》， “18花样年”、“19花样年”、“19花样02”自2021年10月11日起进行交易方式调整，仅在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易，由中

国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供逐笔全额结算。

上述债券恢复竞价系统交易时间将及时在上海证券交易所网站进行公告。

三、受托管理人履职情况

华泰联合证券作为“18花样年”、“19花样年”、“19花样02”的债券受托管理人，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临时受托管理事务报告并就发行人主体/债券信用评级发生变化等对债券持有人权益有重大影响的事项提醒投资者关注相关风险。华泰联合证券后续将密切关注发行人对本次债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《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》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此公告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于花样年集团（中国）有限公司
公司债券临时受托管理事务报告》之盖章页）

