

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



（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 11 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受托管理协议》及其它相关信息披露文件，以及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继续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中诚信国际提供的公告、资料。

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11月23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继续列入可能降级的观察名单的公告》【信评委公告（2021）864号】，中诚信国际将花样年集团（中国）有限公司的主体信用等级由A调降至BBB-，将“18 花样年”、“19 花样年”、“19 花样 02”的债项信用等级由A调降至BBB-，同时将上述主体及债项信用等级继续列入可能降级的观察名单。

本次评级调整涉及的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11月23日。

（四）前次评级结论：公司主体信用等级为A。“18花样年”、“19花样年”、“19花样02”债项评级均为A。

（五）调整后的具体信用级别：公司主体信用等级为BBB-。“18花样年”、“19花样年”、“19花样02”债项评级均为BBB-。

（六）评级机构进行评级调整的原因：公司签约销售金额大幅下滑，再融资面临很大阻碍，同时其资产处置亦无实质进展。债券持有人会议尚未形成有效决议。花样年集团流动性紧张，债券的兑付具有不确定性。

二、风险提示

发行人尚未对此次评级调整的影响出具正式意见；此次主体及债项评级下调预计会对发行人持续融资能力产生负面影响。

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）

