

债券代码：136145
债券代码：136331
债券代码：136400
债券代码：135462
债券代码：135603
债券代码：135803

债券简称：16 金辉 01
债券简称：16 金辉 02
债券简称：16 金辉 03
债券简称：16 金辉 04
债券简称：16 金辉 05
债券简称：16 金辉 06

金辉集团股份有限公司

关于主体信用评级发生变化的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2017年8月，金辉集团股份有限公司（以下简称“公司”）收到联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）的出具的《金辉集团股份有限公司2017年主体信用评级报告》（联合[2017]1340号），基于对公司主体长期信用的综合评估，联合评级评定公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。详细情况如下：

一、主体评级变化的基本情况

1、债券名称、简称和代码

截至本公告披露日，公司处于存续期的公司债券为：

债券名称	金辉集团股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）	金辉集团股份有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）	金辉集团股份有限公司公开发行2016年公司债券（第三期）	金辉集团股份有限公司非公开发行2016年公司债券（第一期）	金辉集团股份有限公司非公开发行2016年公司债券（第二期）	金辉集团股份有限公司非公开发行2016年公司债券（第三期）
简称	16 金辉 01	16 金辉 02	16 金辉 03	16 金辉 04	16 金辉 05	16 金辉 06
代码	136145	136331	136400	135462	135603	135803

本次主体信用评级的上调不影响上述公司债券的债券信用等级。

2、本次评级调整的评级机构名称：联合信用评级有限公司

3、评级调整的时间：2017年8月16日

4、前次评级结论

上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪资信”）于2017年5月4日分别出具《金辉集团股份有限公司16金辉01、16金辉02、16金辉03跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2017]100076号）、《金辉集团股份有限公司非公开发行2016年公司债券（第一期）跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2017]100077号），对“16金辉01”、“16金辉02”、“16金辉03”及“16金辉04”进行跟踪评级，公司主体信用等级维持AA，评级展望维持稳定，“16金辉01”、“16金辉02”、“16金辉03”及“16金辉04”债券信用等级均维持AA。

5、调整后的信用级别

根据《金辉集团股份有限公司2017年主体信用评级报告》（联合[2017]1340号），基于对公司主体长期信用的综合评估，联合评级评定公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。

6、评级调整的原因

新世纪资信与联合评级给予公司主体评级差异，主要系不同评级公司的评级标准、评级方法、评级模型和程序以及重要评级要素选取情况不同所致。

根据《金辉集团股份有限公司2017年主体信用评级报告》（联合[2017]1340号），联合评级认为：

“金辉集团股份有限公司作为国内规模较大的房地产开发商，在品牌价值、城市布局、项目储备、销售情况、资产规模、盈利能力以及经营性现金流等方面具有较强的竞争优势。近年来，公司经营稳健，业务涵盖东南部、中西部、环渤海、长三角四大区域，营业收入及利润水平持续增长，整体资产规模较大。同时，联合评级也关注到房地产政策调整再度趋严，公司房地产项目面临一定去化压力，部分项目位于三线城市可能面临一定减值风险，债务规模有所扩大，整体债务负担较重等因素对公司信用水平造成的不利影响。

公司在建房地产项目及土地储备充足，未来随着公司房地产项目开发及销售的推进，公司经营状况将保持良好。联合评级对公司的评级展望为“稳定”。

基于对公司主体长期信用的综合评估，联合评级评定金辉集团的主体长期信用等级为AA+，该评级结果反映公司主体违约风险很低。”

二、影响分析

1、对本公司偿债能力的影响

本次评级调整不会对公司的日常经营和偿债能力产生重大影响。

2、对投资者适当性管理及债券质押式回购资格的影响

本次评级调整不会对公司在存续期间的公司债券（16金辉01、16金辉02、16金辉03、16金辉04、16金辉05、16金辉06）的投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成影响。

特此公告。

