

远东资信评估有限公司关于下调花王生态工程股份有限公司主体及 相关债项信用等级公告

花王生态工程股份有限公司（以下简称“花王股份”或“公司”）于2020年7月21日公开发行了3.30亿元可转换公司债券（以下简称“花王转债”），担保人为花王股份控股股东花王国际建设集团有限公司（以下简称“花王集团”），并委托远东资信评估有限公司（以下简称“远东资信”）进行了相关信用评级工作。根据远东资信2022年1月5日发布的不定期跟踪评级结果，花王股份的主体信用等级为BBB⁻，评级展望为负面，“花王转债”的信用等级为BBB⁻。

根据花王股份2022年4月29日发布的《关于被债权人申请预重整及重整的提示性公告》，2022年4月28日，公司收到镇江市中级人民法院（以下简称“镇江中院”）送达的《通知书》，债权人王锁二以公司不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由，向镇江中院申请对公司进行破产重整及预重整，镇江中院已经对该申请立案审查，并依法组成了合议庭。同日，花王股份公布的《关于控股股东被债权人申请破产重整的提示性公告》称，根据《江苏省丹阳市人民法院通知书》（2022）苏11181破申11号，北京华夏环宇航空服务有限公司（以下简称“华夏环宇”）向江苏省丹阳市人民法院（以下简称“丹阳法院”）申请对花王集团进行破产重整，丹阳法院已登记立案，已组成合议庭进行审查。

根据花王股份2022年5月7日公布的《关于被债权人申请预重整及重整事项的专项自查报告》，截止该公告发布日公司尚未收到法院受理破产重整及预重整的文件，该破产重整及预重整是否会被法院受理，公司是否会进入破产重整及预重整程序，尚存在不确定性。若公司重整失败而被宣告破产，根据《上海证券交易所股票上市规则》（2022年1月修订）（以下简称“《上市规则》”）第9.4.13条的规定，公司股票将面临被终止上市的风险，进而导致花王转债退市的风险。如果华夏环宇对花王集团的破产申请被法院受理，花王集团进入破产程序，将可能对本公司股权结构等产生影响。此外，截至2021年末公司实际控制人及控股股东对花王股份的非经营性资金占用本金及利息余额为9,654.79万元；经营性占用余额为应收账款1,214.72万元及合同资产3,670.58万元，花王股份对上述应收款项未来回收情况存在很大不确定性。最后，根据花王转债的《募集说明书》中相关条款的约定，在花王转债的存续期内，担保人发生合并、分立、停产停业等足以影响债券持有人利益的重大事项时，债券发行人应在合理期限内对本次债券提供新的担保，发行人不提供新的担保时，会触发花王转债的加速到期条款。

远东资信认为，上述相关事件对花王股份的融资环境及偿债能力均产生较大的不利影响。综合考虑，远东资信决定将花王生态工程股份有限公司的主体信用等级由BBB⁻下调至BB，评级展望为负面，将“花王转债”的信用等级由BBB⁻下调至BB。



远东资信将持续关注相关事项的进展，对花王股份的信用状况进行评估，并及时披露相关信息。

特此公告

