

关于中弘控股股份有限公司相关债券中债估值的说明

2018 年 10 月 19 日

今日，中弘控股股份有限公司主承销商新时代证券股份有限公司发布了《关于中弘控股股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）违约公告》。公告称，“16 弘债 02” 今日发生实质违约，发行人仅通过场外方式支付了“16 弘债 02” 部分本金及利息。

中弘控股股份有限公司目前存续债券共 4 只，我们今日将发行人相关债券的中债市场隐含评级-债券债项评级由 CC 调整至 C。我们对中弘控股股份有限公司发布的经审计的 2017 年年度财务报告、2018 年半年报及使用中债企业债收益率曲线（CC）估算的清算价格进行比较，根据审慎的估值原则，采用该公司发布的 2017 年年度财务报告估算清算价格，并对相应债券估值予以调整。

长期以来，我们结合债券市场价格、公司经营及财务信息对中弘控股股份有限公司发行债券的中债市场隐含评级-债券债项评级及时调整，并通过《中债收益率曲线和指数日评》向市场提示偿付风险和估值变动。相关债券的中债市场隐含评级-债券债项评级调整如下表：

债券简称	调整时间	中债市场隐含评级- 债券债项评级	评级公司评级
“16弘债01”、“16弘债02”、“16弘债03”和“16中弘01”	2018-3-8	B	BBB-
	2018-5-31	CCC	B
	2018-7-5	CC	CCC
	2018-10-19	C	CCC

2018年10月19日起，我们维持相关债券的中债市场隐含评级-债券债项评级 C，并通过中债下载通道和中债综合业务平台“特殊证券估值”功能点发布相关债券估值。我们将持续关注发行人偿债能力变化及事件最新进展，今日相关债券中债估值波动较大。

特此提示。

中债金融估值中心有限公司

二〇一八年十月十九日