



代客境外理财产品—海外债券系列产品信用评级调整通知

(发行机构：华融金融股份有限公司(2019))

尊敬的客户

您好！

国际信用评级机构穆迪（以下简称穆迪）于 2021 年 8 月 23 日调降以下代客境外理财产品海外债券的信用评级，具体细节和变化如下所示：

债券代码	128HR	
发行人	华融金融股份有限公司(2019)	
保证人	中国华融国际控股有限公司	
票息率(年)	3.25%	
到期日(年/月/日)	2024/11/13	
债券类别	高级债	
国际证券识别编号(ISIN)	XS2076078513	
币种	美元	
穆迪评级	调整前	Baa2
	调整后	Baa3
全国银行业理财信息登记系统登记编码	C1053120000013	

穆迪将包括华融金融股份有限公司（2019）在内的华融境外融资主体的长期高级无抵押债券评级从 Baa2 下调至 Baa3。

穆迪称，此次调整反映了华融 2020 年发生的高额净亏损导致的其资本基础和盈利能力的恶化。2021 年 8 月 18 日，华融公告称 2020 年归属于公司股东的净亏损预计为人民币 1,029.03 亿元，这可能会导致该公司无法满足监管机构对资本充足率和杠杆率的最低要求。

华融引入战略投资者的计划以及对子公司的处置可以部分缓解 2020 年高额净亏损的负面影响。华融与中国中信、中保投资、中国人寿、中国信达和远洋资本等国有企业签署了投资框架协议，将通过向这些投资者发行新股来募集资金。但是，注资的规模和时间仍不确定，并且框架协议也不属于具有约束力的正式股份认购文件。

穆迪认为，国企战略投资者的注资计划表明了华融的系统重要性以及中国政府协调支持的意愿。但是，目前注资对华融的具体影响依然不明确。由于缺乏注资规模、时间和最终的股东结构等具体信息，华融及其子公司的评级仍有待观察。

该代客境外理财华融美元债券 128HR 的产品风险为“5”。（产品风险等级为花旗银行（中国）有限公司内部核定，1 至 6 代表产品风险等级由低到高）。请留意您的投资风险等级。

上述调整并不影响您目前的持有情况。如有任何疑问，请联系您的客户经理，或拨打花旗银行 24 小时服务热线 95038 或 400-821-1880 或 800-830-1880（限中国大陆固话拨打），境外请拨打(+86)-(20)-3880-1267 问询。



感谢您一直以来对我行的支持，我们将以最优质的服务回馈您的信任。

此致

敬礼

花旗银行（中国）有限公司

2021年8月