



# 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：中国信达融资）

尊敬的客户：

您好！

国际信用评级机构穆迪于 2019 年 12 月 16 日调升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	193CD	195CD
发行机构	中国信达融资 CHINA CINDA FINANCE 2015	
票息率(年)	4.25%	3.125%
到期日(年/月/日)	2025/4/23	2020/4/23
债券类别	高级债	
国际证券识别编号(ISIN)	USG21184AB52	USG21184AA79
币种	美元	
穆迪评级	调整前	Baa1
	调整后	A3
全国银行业理财信息登记系统登记编码	C1053115000128	C1053115000123

穆迪将中国信达融资（China Cinda Finance (2015) I Limited）中长期票据计划的长期本币高级无抵押信用评级由 Baa1 上调至 A3。这些中期票据计划由中国信达资产管理有限公司（China Cinda AMC，A3 稳定，基础信用评估：ba2）的 Keepwell 契约和中国信达（香港）控股有限公司（Cinda HK，A3 稳定）的担保契约提供支持。同时，穆迪已将这些中期票据计划所支持的优先高级无抵押票据评级从 Baa1 调升至 A3。

此次评级调升主要考虑了以下两个因素：

- （1）信达（香港）提供了无条件且不可撤销的担保契约支持；
- （2）穆迪于 2019 年 12 月 16 日授予信达（香港）长期发行人 A3 评级；

中国信达融资相关中长期票据计划和已发行的票据由中国信达资产管理公司的 Keepwell 契约和资产购买契约提供支持，同时由信达（香港）提供完全无条件担保，即信达（香港）有无从属、无抵押责任。因此，信达（香港）担保项下的债务与其本身现有和未来的无抵押和非从属债务享有同等地位。鉴于信达（香港）发行人的 A3 评级，穆迪将其担保的高级无抵押计划和票据评级相应定位为 A3，以保持一致。此外，中国信达融资的稳定前景也与信达（香港）的前景一致。

信达（香港）的 A3 长期发行人评级结合了公司 ba1 的信用评估和四级提升。穆迪认为，信达（香港）在面临压力时，或可通过其母公司，中国信达资产管理公司，间接得到中国政府（A1，稳定）的大力支持。

根据此次信用评级的调整，我行将维持债券 193CD/195CD 的产品风险为“2”。以上（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 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

2019 年 12 月