

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Ronshine China Holdings Limited**

**融信中國控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3301)

**融信(福建)投資集團有限公司**

**於上海證券交易所發行的公司債券的信用評級調整**

**及**

**融信(福建)投資集團有限公司**

**截至二零一六年三月三十一日止三個月的未經審計財務業績概要**

本公告乃由融信中國控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司則為「本集團」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09(2)條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部的內幕消息條文(定義見上市規則)而作出。

茲提述：

- (i) 本公司日期為二零一五年十二月三十一日的招股章程「概要及摘要－近期發展－我們業務的發展」一節，內容有關本公司的全資附屬公司融信(福建)投資集團有限公司(「債券發行人」)於上海證券交易所發行本金總額為人民幣12億元的第一批公開公司債券(「第一批公開公司債券」)；
- (ii) 本公司日期為二零一六年一月十五日、二零一六年一月十七日及二零一六年一月十九日的公告，內容有關債券發行人於上海證券交易所發行本金總額為人民幣13億元的第二批公開公司債券(「第二批公開公司債券」)；

- (iii) 本公司日期為二零一六年三月十八日及二零一六年三月二十一日的公告，內容有關債券發行人於上海證券交易所發行本金總額為人民幣500百萬元的第一批私人公司債券(「**第一批上海私人公司債券**」)；
- (iv) 本公司日期為二零一六年四月二十九日的公告，內容有關債券發行人於上海證券交易所發行本金總額為人民幣550百萬元的第二批私人公司債券(「**第二批上海私人公司債券**」)；及
- (v) 本公司日期為二零一六年六月二十四日的公告，內容有關債券發行人於上海證券交易所發行本金總額為人民幣10.5億元的第三批私人公司債券(「**第三批上海私人公司債券**」，及連同第一批公開公司債券、第二批公開公司債券、第一批上海私人公司債券及第二批上海私人公司債券統稱「**公司債券**」)。

### 公司債券的信用評級調整

茲亦提述本公司日期為二零一六年七月三日的公告，內容有關於二零一六年七月一日獨立評級機構聯合信用評級有限公司(「**聯合信用評級**」)向債券發行人授予「**AA+**」主體長期信用評級，評級展望為「**穩定**」。

本公司董事會欣然宣佈，與上述向債券發行人授予主體信用評級相對應，公司債券的信用評級亦均由「**AA**」調整至「**AA+**」。

### 債券發行人於截至二零一六年三月三十一日止三個月的未經審計財務業績概要

根據中華人民共和國(「**中國**」)的有關規定，聯合信用評級就第一批公開公司債券及第二批公開公司債券的信用評級編製的信用評級報告(「**信用評級報告**」)將於中國刊發。信用評級報告載列(其中包括)債券發行人及其附屬公司(統稱為「**融信集團**」)截至二零一六年三月三十一日止三個月的未經審計財務業績，以及按照中國企業會計準則(「**中國公認會計準則**」)編製的融信集團截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的經審計合併財務報表(統稱「**融信集團財務業績**」)。

以下載列摘錄自融信集團財務業績的若干主要財務數據(合併報表口徑)：

	二零一四年度	二零一五年度	二零一六年 一月至三月
資產總值(人民幣億元)	323.23	363.60	600.87
負債總額(人民幣億元)	282.29	288.10	430.13
股東權益(人民幣億元)	40.94	75.50	170.74
長期債務(人民幣億元) <sup>(附註1)</sup>	133.25	69.28	157.22
短期債務(人民幣億元) <sup>(附註2)</sup>	40.45	94.46	83.90
債務總額(人民幣億元) <sup>(附註3)</sup>	173.70	163.74	241.12
收益(人民幣億元)	41.00	74.15	42.47
淨利潤(人民幣億元)	5.42	15.19	5.92
經營活動所得／(所用)			
現金淨額(人民幣億元)	(74.03)	30.55	(23.12)
投資活動所得／(所用)現金淨額			
(人民幣億元)	(17.25)	0.45	(25.36)
融資活動所得／(所用)現金淨額			
(人民幣億元)	96.17	(15.38)	96.54
現金及等價物淨增加額(人民幣億元)	4.89	15.62	48.06
<b>經營效率指標</b>			
現金收益比率(%) <sup>(附註4)</sup>	149.06	124.31	86.97
<b>盈利能力指標</b>			
營業利潤率(%) <sup>(附註5)</sup>	22.83	27.71	17.17
費用佔收益比率(%) <sup>(附註6)</sup>	12.60	8.35	3.63

**短期償債能力指標**

資產負債比率(%) <sup>(附註6)</sup>	87.33	79.23	71.58
流動比率(倍) <sup>(附註8)</sup>	1.94	1.46	1.94
速動比率(倍) <sup>(附註9)</sup>	0.79	0.24	0.66
現金與短期債務比率(倍) <sup>(附註10)</sup>	0.35	0.30	0.91
經營現金與流動負債比率(%) <sup>(附註11)</sup>	(49.67)	14.02	(8.60)

附註：

1. 長期債務 = 長期借款 + 應付債券
2. 短期債務 = 短期借款 + 按公平值基準計算計入損益的金融負債 + 應付票據 + 一年內到期的非流動負債 + 借入資金
3. 債務總額 = 長期債務 + 短期債務
4. 現金收益比率 = (所提供貨品及服務的現金流入 / 收益) x 100%
5. 營業利潤率 = {(收益 - 營業成本 - 已付稅項及其他費用) / 收益} x 100%
6. 費用佔收益比率 = {(管理成本 + 營業成本 + 財務成本) / 收益} x 100%
7. 資產負債比率 = (負債總額 / 資產總值) x 100%
8. 流動比率 = 流動資產 / 流動負債
9. 速動比率 = (流動資產 - 存貨) / 流動負債
10. 現金與短期債務比率 = 現金資產 / 短期債務
11. 經營現金與流動負債比率 = (經營現金流量淨額 / 流動負債) x 100%

於二零一六年三月三十一日，融信集團的資產總值約為人民幣601億元，其中(i)貨幣資產約為人民幣77億元；(ii)貿易應收款項約為人民幣15億元；(iii)預付款項約為人民幣60億元；(iv)其他應收款項約為人民幣20億元；(v)存貨約為人民幣343億元；(vi)持作投資物業約為人民幣44億元；及(vii)開發中物業約為人民幣11億元。

於二零一六年三月三十一日，融信集團的負債總額約為人民幣430億元，其中(i)貿易應付款項約為人民幣28億元；(ii)其他應付款項約為人民幣34億元；(iii)長期借款約為人民幣93億元；及(iv)應付債券約為人民幣64億元。

## 其他資料

融信集團財務業績乃根據中國公認會計準則編製，而中國公認會計準則有別於香港財務報告準則，而香港財務報告準則為本公司編製及呈列其財務資料所採納的會計政策。因此，本公告所載財務資料可能有別於本公司於二零一六年四月二十六日刊發的年報所披露者。而且，融信集團截至二零一六年三月三十一日止三個月的財務業績與本集團的財務業績不可直接比較，而融信集團財務業績並不反映亦無提供本集團的整體營運及財務狀況。

本公司將於適當或必要時進一步刊發公告，以知會其股東及有意投資者有關公司債券的進一步發展。此外，本公告所述有關公司債券的信用評級僅供參考而不作任何其他用途。有關評級並不構成購買、出售或持有任何本公司證券的推薦建議。本公

司股東及有意投資者務請不要僅依賴本公告所載資料，且於買賣股份時務請審慎行事。如有疑問，務請本公司股東及有意投資者向其本身的專業或財務顧問尋求專業意見。

承董事會命  
融信中國控股有限公司  
主席  
歐宗洪

香港，二零一六年七月七日

於本公告日期，歐宗洪先生、吳劍先生、林峻嶺先生及曾飛燕女士為執行董事；及盧永仁先生、任煜男先生及屈文洲先生為獨立非執行董事。

\* 僅供識別