

# 信用评级公告

联合〔2024〕10206号

## 联合资信评估股份有限公司关于张家界市经济发展投资集团有限公司之子公司张家界旅游集团股份有限公司部分债务逾期及被债权人申请重整和预重整的关注公告

受张家界市经济发展投资集团有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司及其发行的相关债项进行了信用评级。除评级委托关系外，联合资信、评级人员与公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

根据联合资信最新的评级报告，公司个体信用等级为a<sup>+</sup>，考虑到公司作为张家界市政府旅游开发运营重要主体及区域内最大的城市基础设施建设投融资平台，区域重要性高，获得的政府支持力度大，外部支持提升4个子级，公司主体长期信用等级为AA，评级展望为稳定；公司委托联合资信评级的相关债项评级结果详见下表，评级有效期为相关债项存续期。

表1 截至本公告出具日公司委托联合资信进行信用评级的存续期内公开发行债券情况

债券简称	上次主体评级结果	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额	兑付日
17 张家界专项债/PR 张家界	AA/稳定	AA/稳定	2024/06/18	4.50 亿元	2027/07/24
23 张家经投 MTN002	AA/稳定	AA/稳定	2024/06/18	10.00 亿元	2026/04/10
21 张家界专项债 01/21 张家界	AA/稳定	AA/稳定	2024/06/18	4.00 亿元	2028/12/10
22 张家界专项债 01/22 张家界	AA/稳定	AA+/稳定	2024/06/18	5.50 亿元	2029/04/29
22 张家界专项债 02/22 张经投	AA/稳定	AA+/稳定	2024/06/18	5.50 亿元	2029/06/14

资料来源：公开资料，联合资信整理

近期，联合资信关注到下列事项：

1、公司之子公司张家界旅游集团股份有限公司（以下简称“张旅集团”）旗下全资子公司张家界大庸古城发展有限公司（以下简称“大庸古城”）已于2024年9月14日收到张家界中院送达的（2024）湘08破申11号《民事裁定书》及（2024）湘08破4号《决定书》，张家界中院于2024年9月11日裁定受理湖南泓瑞电梯有限公司对大庸古城的重整申请，并指定大庸古城清算组担任大庸古城管理人。

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真 (Fax): (010) 85679228 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com

2、根据公司 2024 年 10 月 8 日发布的《张家界市经济发展投资集团有限公司子公司部分债务逾期、提前到期涉及诉讼事项暨部分银行账户被冻结的公告》，2024 年 8 月 9 日，中国交通银行股份有限公司张家界分行（以下简称“交通银行”）就公司之子公司张旅集团债务逾期及提前到期事项向法院提起诉讼，请求判决张旅集团偿还贷款本金 3700 万元以及相关的利息、罚息和复利，并请求就其拥有的质押权利实现优先受偿。

2024 年 9 月 23 日，张旅集团收到永定区人民法院送达的（2024）湘 0802 民初 3455 号《民事裁定书》，因上述诉讼事项，交通银行向永定区人民法院申请了财产保全，永定区人民法院裁定冻结张旅集团部分银行账户，被冻结银行账户余额合计 32.47 万元。

3、根据公司 2024 年 10 月 28 日发布的《张家界市经济发展投资集团有限公司关于子公司张家界旅游集团股份有限公司被债权人申请重整及预重整暨法院决定对其启动预重整的公告》，2024 年 10 月 16 日，张旅集团收到张家界市中级人民法院（以下简称“张家界中院”）送达的（2024）湘 08 破申 12 号《通知书》和《决定书》，张家界博臣建筑工程有限公司（以下简称“申请人”）以张旅集团不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由，向法院申请对张旅集团进行重整。同时，申请人认为张旅集团具备预重整的条件，因此一并向张家界中院申请对张旅集团进行预重整。张家界中院决定对张旅集团启动预重整，并指定张旅集团清算组担任预重整临时管理人，预重整期间为三个月，必要时在报经人民法院同意后，可以延长三个月。公司公告中还称，张家界中院决定对张旅集团进行预重整，不代表张旅集团正式进入重整程序；无论是否进入重整程序，张旅集团都将在现有基础上继续积极做好日常经营管理工作。

截至 2024 年 6 月底，张旅集团总资产规模 25.75 亿元，净资产规模 8.09 亿元，负债规模 17.66 亿元；2024 年上半年，张旅集团营业总收入 1.74 亿元，净利润-0.61 亿元。

针对上述事项，联合资信已与公司取得联系并了解相关情况。经了解，截至 2024 年 9 月底，公司本部对张旅集团全资子公司大庸古城提供的借款为 494.09 万元，未对张旅集团本部及其他子公司提供借款；公司本部对张旅集团担保余额为 1.12 亿元，担保借款存续期间为 2022 年 1 月 26 日至 2036 年 6 月 21 日。联合资信认为，公司本部对张旅集团及大庸古城的担保与拆借款存在较大代偿和回收风险，但上述金额较小，对公司影响可控。

征信方面，截至 2024 年 10 月 8 日，公司本部征信报告未出现未结清的关注类和不良类信贷信息；公司本部关注类担保余额为 1.50 亿元，较上次评级未发生变化。授信方面，截至 2024 年 9 月底，公司合并口径授信额度和已使用授信额度较 2024 年 6 月底未发生重大变化。

综合评估，联合资信决定维持公司主体长期信用等级为 AA，维持“17 张家界专项债/PR 张家界”“23 张家经投 MTN002”“21 张家界专项债 01/21 张家界”债项信用等级为 AA，维持“22 张家界专项债 01/22 张家界”“22 张家界专项债 02/22 张经投”债项信用等级为 AA+，评级展望为稳定。同时，联合资信将对大庸古城重整及张旅集团预重整进展和公司再融资能力变化情况保持关注，及时揭露上述事项对公司主体及相关债项信用水平的影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年十一月六日