

信用评级公告

联合〔2024〕8771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 之子公司被债权人申请重整的关注公告

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AA，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 张家界经投 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

2024年8月27日，公司旗下上市公司张家界旅游集团股份有限公司（以下简称“张旅集团”）发布了《关于全资子公司被债权人申请重整的提示性公告》，张旅集团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”）收到湖南省张家界市中级人民法院（以下简称“张家界中院”）送达的《通知书》，申请人湖南泓瑞电梯有限公司（以下简称“申请人”）向张家界中院申请对大庸古城进行重整。截至2024年8月27日，大庸古城尚未收到法院受理申请人申请大庸古城重整事项的裁定书，申请人的申请是否被法院受理，大庸古城是否进入重整程序尚存在不确定性。

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

2024 年上半年，大庸古城营业收入 232.64 万元，净利润-6438.41 万元，经营持续亏损。截至 2024 年 6 月底，大庸古城资产为 18.79 亿元，负债为 16.50 亿元（其中银行借款约 7.65 亿元，其他应付款 5.13 亿元），所有者权益为 2.29 亿元。根据大庸古城和张旅集团 2024 年 8 月 27 日的《企业征信报告》，大庸古城存续的 7.64 亿元银行借款被列为关注类，张旅集团存续的 0.37 亿元银行借款被列为关注类。

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，张旅集团、大庸古城目前正与相关银行积极磋商，后续将依法妥善处理相关债务问题。根据张旅集团于 2024 年 8 月 27 日披露的《关于控股股东向公司子公司提供借款的关联交易公告》《张旅集团 2024 年半年报》及公司提供信息，截至 2024 年 6 月底，公司本部对大庸古城借款为 494.09 万元，对大庸古城未提供借款担保；大庸古城对张旅集团本部的往来欠款为 4.15 亿元，张旅集团不存在为大庸古城提供担保的情况。联合资信认为，若大庸古城进入重整程序，公司本部、张旅集团对大庸古城的借款回收将存在一定不确定性。截至 2024 年 9 月 4 日，公司本部征信报告暂未出现未结清的关注类信贷信息。综合评估，联合资信决定维持公司主体长期信用等级及相关债项信用等级，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年九月六日