

信用评级公告

联合〔2022〕2187号

联合资信评估股份有限公司关于下调武汉天盈投资集团有限公司主体及相关债项信用等级的公告

受武汉天盈投资集团有限公司（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”）对公司主体及其发行的“20 天盈 01”“20 天盈 02”和“20 天盈 03”进行了信用评级，上述债券均由公司的控股股东武汉当代科技产业集团股份有限公司（以下简称“当代集团”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。根据 2021 年 6 月 28 日的跟踪评级结果，公司主体长期信用等级为 AA，相关债项信用等级为 AA⁺，评级展望为“稳定”。

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债券情况表（单位：亿元、年）

债券代码	债券简称	上次评级结果	上次评级时间	发行金额	债券余额	起息日	期限
163603.SH	20 天盈 01	AA ⁺	2021-06-28	4.50	4.50	2020-06-09	5（3+2）
163619.SH	20 天盈 02	AA ⁺	2021-06-28	1.50	1.50	2020-06-09	5（1+1+1+2）
175549.SH	20 天盈 03	AA ⁺	2021-06-28	4.00	4.00	2020-12-17	5（3+2）

资料来源：联合资信整理

上述债券担保方当代集团于 2022 年 4 月 2 日公告称 2019 年度第一期中期票据 2022 年度第一次持有人会议同意当代集团于兑付日 2022 年 4 月 3 日（如遇节假日则顺延至次 1 工作日）先行兑付当期应付利息及本期债务融资工具 10%本金，剩余 90%本金展期一年。2022 年 3 月 31 日和 4 月 1 日，当代集团上市子公司武汉三特索道集团股份有限公司和人福医药集团股份有限公司分别发布公告称，因当代集团与中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）开展融资融券业务的担保品价值不足以维持担保比例要求，中信证券对当代集团在中信证券信用担保户持有的部分股份进行强制平仓减持。联合资信认为，当代集团整体债务负担重，本部直接持有的上市公司股权质押比例高，再融资空间有限，面临的集中偿债压力大。考虑到后续资产处置等事项存在不确定性，随着债务陆续到期，当代集团流动性压力或将进一步上升。2022 年 4 月 2 日，联合资信将当代集团的主体长期信用等级由 AA⁺下调为 A，评级展望调整为负面。当代集团作为“20

天盈 01”“20 天盈 02”和“20 天盈 03”的担保机构，其担保作用显著下降。

针对上述事项及对公司自身经营、融资、债券偿还安排等情况的影响，联合资信与公司取得了联系，当代集团目前信用风险情况将对公司融资、经营和发展等方面产生较大不利影响，“20 天盈 02”剩余本金 1.50 亿元将于 2022 年 6 月 9 日面临回售，公司整体仍面较大偿债压力。另外，公司称其“瘦身归核”战略在持续推进中，并已于 2021 年 11 月签订了转让公司所持全部华泰保险集团股份有限公司股权的协议，其他拟出售资产也在推进处置，以备兑付回售的债券，但相关资金回流效果仍存在一定不确定性。

综合考虑，联合资信认为，受股东当代集团信用状况下降等不利因素影响，公司再融资能力受到较大不利影响，当前面临很大流动性压力，经营与发展亦受到较大不利影响，偿债能力明显下滑，联合资信决定下调公司主体长期信用等级为 A⁻，评级展望为负面，考虑到当代集团对“20 天盈 01”“20 天盈 02”和“20 天盈 03”的担保，下调“20 天盈 01”“20 天盈 02”和“20 天盈 03”信用等级为 A，相关债券评级展望调整为负面。同时，联合资信将继续与公司保持沟通并持续关注相关事项进展，及时评估并揭示公司主体及其相关存续债券信用水平变化情况。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

2022 年 4 月 7 日