

联合资信关于四川省煤炭产业集团有限责任公司跟踪评级公告

联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）接受四川省煤炭产业集团有限责任公司（以下简称“川煤集团”或“公司”）委托进行评级的存续债务融资工具为 2007 年四川省煤炭产业集团有限责任公司公司债券（以下简称“07 川煤债”）。

鉴于川煤集团未能如期兑付“15 川煤炭 CP001”，已构成实质性违约，联合资信于 2016 年 6 月 15 日将川煤集团主体信用等级下调至 C，维持“07 川煤债”AAA 的信用等级。

联合资信关注到川煤集团发行的“12 川煤炭 MTN1”应于 2017 年 5 月 15 日到期兑付，但川煤集团于 2017 年 5 月 15 日发布《四川省煤炭产业集团有限责任公司 2012 年度第一期中期票据未按期足额兑付本金的公告》，公告称川煤集团因所在煤炭行业周期性调整等因素，未能按照约定筹措足额偿债资金，仅兑付利息 0.297 亿元，未能按期足额偿付“12 川煤炭 MTN1”本金 5 亿元，构成实质性违约。

截至 2016 年底，川煤集团（合并）资产总额 392.60 亿元，所有者权益合计 30.54 亿元（含少数股东权益 14.08 亿元）；2016 年，公司实现营业收入 87.43 亿元，营业利润-18.85 亿元，利润总额-15.98 亿元，净利润-15.67 亿元。2016 年全年亏损金额已超过川煤集团 2015 年年底净资产的 10%。联合资信持续跟踪川煤集团经营状况和偿债能力。川煤集团自 2016 年 6 月 15 日“15 川煤炭 CP001”违约以来，信用质量并未明显改善。

联合资信将持续关注川煤集团“07 川煤债”偿债资金落实情况，并就以上事项对川煤集团信用质量以及其未到期债务可能产生的影响进行不定期评估。

综合考虑，联合资信评估有限公司决定，维持四川省煤炭产业集团有限责任公司主体长期信用等级为 C，因“07 川煤债”由中国建设银行股份有限公司授权其四川省分行提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，经联合资信评估中国建设银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，所以联合资信维持“07 川煤债”AAA 的信用等级。

特此公告。

