

联合资信评估有限公司关于调整绵阳市投资控股 (集团) 有限公司评级展望的公告

2013 年 3 月泰信国际投资有限公司(以下简称“泰信国际”)向国家开发银行香港分行(以下简称“国开行香港分行”)申请了 1.44 亿美元贷款,用于收购加拿大上市公司威斯科特工业公司全部股权,泰信国际将其直接和间接持有的威斯科特 100%股权质押给国开行香港分行。根据贷款协议,泰信国际应于 2014 年~2021 年 8 年内每年分期偿还贷款本金 1800 万美元及当期利息。国家开发银行四川分行(以下简称“国开行四川分行”)对该笔贷款向国开行香港分行出具银行融资性保函,绵阳市投资控股(集团)有限公司(以下简称“绵阳投控”)为国开行四川分行出具的银行融资性保函提供连带责任保证反担保,同时,波鸿集团有限公司全体股东将其持有的 100%波鸿集团股权质押给绵阳投控作为反担保。

2016 年 1 月 18 日,因泰信国际逾期偿还 2014 年部分贷款本息,绵阳投控存在或有负债风险,联合资信评估有限公司(以下简称“联合资信”)将绵阳投控列入信用评级观察名单;2016 年 7 月 25 日,因泰信国际未按时偿还 2015 年度贷款本息,国开行四川分行代偿后致函绵阳投控要求其履行反担保义务,联合资信将绵阳投控的评级展望调整为发展中。

经多方协调,2017 年 3 月 9 日,中国(绵阳)科技城管理委员会对相关事项做出批复,同意由绵阳市科技城发展投资(集团)有限公司(以下简称“绵阳科发”)承接绵阳投控向国开行四川分行出具的银行融资性保函提供连带责任保证反担保义务,同时整体承接波鸿集团质押给绵阳投控的股权。2017 年 3 月 14 日,相关当事方泰信国际-好圣汽车、国开行香港分行、国开行四川分行、绵阳投控、绵阳科发等依据批复达成一致意见并订立了《谅解备忘录》。

根据绵阳投控于 2017 年 3 月 24 日发布的《绵阳市投资控股(集团)有限公司关于对泰信国际投资有限公司提供担保事项最新进展的公告》,截至 2017 年 3 月 22 日,绵阳科发已代绵阳投控向国开行四川分行偿还上述贷款 2015 年度的本息及罚息共计 2521 万美元,并提前偿还 2016 年度贷款本息及其它费用共计 2102 万美元。鉴于绵阳科发已代绵阳投控偿还了上述资金,且绵阳科发与国开行四川分行一致同意继续由绵阳科发为国开行四川分行出具的银行融资性保函提供连带责任保证反担保(即合计 7200 万美元的剩余部分贷款本金及各期利息),绵阳投控对国开行四川分行提供的反担保义务原则上已解除,但从传统意义上需在绵阳科发与国开行四川分行签订连带责任保证反担保协议的基础上实际解除。联合资信将继续关注该协议的后续进展情况。

截至 2016 年 9 月底,绵阳投控合并资产总额 566.53 亿元,其中流动资产 301.33 亿元,非流动资产 265.20 亿元,所有者权益 179.12 亿元。2016 年 1~9 月绵阳投控营业收入 28.49 亿元,利润总额 0.36 亿元(2016 年 1~9 月财务数据未经审计)。绵阳投控整体资产质量尚可,经营稳定。绵阳

市经济快速增长，财政实力较强，绵阳投控作为绵阳市最大的城市基础设施建设及国有资产经营管理公司，在资产注入、土地整理授权及资金划拨等方面得到政府的大力支持。近年来，绵阳投控业务板块逐渐增加，营业规模不断扩大，未来可供出让土地储备丰富。

综合以上信息，联合资信评估有限公司确定维持绵阳投控的主体长期信用等级为 AA，并将评级展望由发展中调整至稳定。

特此公告。

