

东方金诚国际信用评估有限公司关于将通化市丰源投资开发有限公司主体及“18 通化丰源债 01/PR 通化 01”及“19 通化丰源债 01/PR 通源 01”债项信用等级列入评级观察名单的公告¹

东方金诚公告【2023】0073 号

东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）受托对通化市丰源投资开发有限公司（以下简称“丰源投开”或“公司”）及其发行的“2018 年第一期通化市丰源投资开发有限公司公司债券”（以下简称“18 通化丰源债 01/PR 通化 01”）和“2019 年第一期通化市丰源投资开发有限公司公司债券”（以下简称“19 通化丰源债 01/PR 通源 01”）进行了信用评级。2022 年 6 月 7 日，东方金诚对丰源投开及“18 通化丰源债 01/PR 通化 01”和“19 通化丰源债 01/PR 通源 01”进行了定期跟踪评级，维持公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，维持“18 通化丰源债 01/PR 通化 01”和“19 通化丰源债 01/PR 通源 01”信用等级为 AA，评级结果自评级报告日起至到期兑付日有效。



东方金诚关注到，2023 年 2 月 21 日，丰源投开发布了《通化市丰源投资开发有限公司涉及重大诉讼的公告》（以下简称“涉诉公告”）。涉诉公告披露，丰源投开涉及 3 项重大诉讼。根据吉林省通化县人民法院（2022）吉 0521 民初 949 号民事判决书和吉林省通化县人民法院（2022）吉 0521 民初 950 号民事判决书，丰源投开应偿还的贷款本金合计 4200.00 万元。根据吉林省通化县人民法院（2022）吉 0521 民初 952 号民事判决书，丰源投开承担连带保证责任的借款本金为 1799.00 万元。丰源投开就上述事项被列为被执行人，被执行金额合计 6020.07 万元。同日，丰源投开发布了《通化市丰源投资开发有限公司未能清偿到期债务的公告》（以下简称“到期债务公告”）。到期债务公告披露，丰源投开存在 3 笔逾期未清偿债务。根据编号 20220420000117《借款合同》和编号 20220420000124《借款合同》，丰源投开贷款本金合计 4200.00 万元，应于 2022 年 7 月 18 日到期支付未按时支付，截至 2023 年 2 月 21 日，违约本金及利息合计 4272.31 万元。根据编号 20220105001462《借款合同》，丰源投开为该笔贷款承担连带保证责任，本息金额为 1322.38 万元。到期债务公告披露，公司未能按时偿付到期债务系受新冠肺炎疫情影响，工程未能及时完工，收入下降，还本付息压力剧增所致。鉴于上述事项或会对丰源投开及其所发行“18 通化丰源债 01/PR 通化 01”和“19 通化丰源债 01/PR 通源 01”信用质量产生不利影响，东方金诚根据信用评级相关制度实施了本次不定期跟踪评级。

东方金诚信用评级委员会决定将丰源投开主体信用等级 AA、“18 通化丰源债 01/PR 通化 01”和“19 通化丰源债 01/PR 通源 01”信用等级 AA 列入评级观察名单。主要理由如下：

¹ 特别声明：

本公告的著作权等相关知识产权均归东方金诚所有。除委托评级合同约定外，委托方、受评对象等任何使用者未经东方金诚书面授权，不得用于发行债务融资工具等证券业务活动或其他用途。

本公告仅为受评对象信用状况的第三方参考意见，并非是对某种决策的结论或建议。东方金诚不对发行人使用/引用本公告产生的任何后果承担责任，也不对任何投资者的投资行为和投资损失承担责任。

1、丰源投开短期有息债务占比较高，面临较大的集中偿付压力。到期债务公告披露，截至 2023 年 1 月 31 日，丰源投开有息债务余额 25.37 亿元，其中，一年以内到期债务 18.41 亿元（其中信用类债券本金 1.60 亿元）。

2、丰源投开流动性趋紧。根据公司披露的《通化市丰源投资开发有限公司公司债券中期报告》（2022 年）（以下简称“中期报告”），截至 2022 年 6 月末，丰源投开受限资产 24.24 亿元，占总资产及净资产的比例分别为 20.61%和 31.45%。同期末，丰源投开货币资金余额 5284.02 万元，有息债务余额 23.57 亿元（其中一年内到期债务 8.76 亿元），货币资金对到期债务的覆盖程度很低。

3、丰源投开对外担保规模较大，存在一定的或有负债风险。中期报告披露，截至 2022 年 6 月末，丰源投开对外担保余额 21.47 亿元，担保比率为 27.85%。经公开资料查询，截至 2023 年 3 月 6 日，公司仍存在多项被执行记录，未来存在再次被列为被执行人的可能性。

观察期间，东方金诚将持续关注上述事项的最新进展，评估其对丰源投开主体信用等级、评级展望以及对相关债项信用等级可能产生的影响，并做出后续评级行动。

特此公告。

东方金诚国际信用评估有限公司

2023 年 3 月 23 日

