

债券代码：102380530.IB	债券简称：23 银川通联 MTN001
债券代码：102281489.IB	债券简称：22 银川通联 MTN001
债券代码：102103173.IB	债券简称：21 银川通联 MTN002
债券代码：042180521.IB	债券简称：22 银川通联 CP001
债券代码：102001601.IB	债券简称：20 银川通联 MTN002
债券代码：102001060.IB	债券简称：20 银川通联 MTN001
债券代码：101800576.IB	债券简称：18 银川通联 MTN003
债券代码：101800547.IB	债券简称：18 银川通联 MTN002
债券代码：101800488.IB	债券简称：18 银川通联 MTN001

银川通联资本投资运营集团有限公司关于惠誉国际信用评级有限公司下调主体及境外债券信用等级的公告

一、评级变化的基本情况

（一）债券名称、简称和代码

本次评级变化涉及银川通联资本投资运营集团有限公司（以下简称“公司”）境外发行的债券，包括“3 亿美元、年化票息率 4.45% 高级无抵押美元票据（ISIN 编码：XS2179326371）”

（二）进行评级调整机构的名称

惠誉国际信用评级有限公司（FitchRatingsLtd.）

（三）评级调整时间

2023 年 4 月 6 日

（四）调整后具体信用等级

惠誉评级已将银川通联资本投资运营集团有限公司（银川通联资本）的长期外币和本币发行人违约评级自'BB'下调至'BB-'，展望“负面观察”。惠誉同时将银川通联资本票息率 4.45%、2023 年到期的 3

亿美元高级无抵押债券的评级自'BB'下调至'BB-'。

（五）评级机构进行评级调整的原因

结合今年4月惠誉下调评级论据，惠誉认为虽然银川市政府计划进行进一步资产重组与注入，包括以土地使用权以及公用事业与基础设施开发特许经营权等方式。但这些举措可能会在长期内提高银川通联资本的资产质量及现金生成能力，在多大程度上改善银川通联资本再融资能力尚不明朗，政府的支持规模不足以纾解银川通联资本流动性削弱产生的影响。惠誉国际信用评级有限公司(FitchRatingsLtd.)结合中国欠发达地区（特别是西北地区）融资环境日益趋紧形势下对银川市的内部评级做出调整后，结合银川通联资本2023年到期的债务可能需要借助政府安排的融资方案进行偿付的判断，公布本次评级下调。

二、影响分析

鉴于导致本次评级调降的原因与银川通联资本投资运营有限公司自身经营及财务情况无关，不会对公司经营产生不良影响，不会对公司偿债能力产生实质性影响。

关于近期网上传播的关于银川通联的相关文章，主要系截取惠誉公告原文及部分过往公司公开信息等，部分信息与本公司实际情况不符。文中对通联资本描述存在文字歧义及负面引导性表述，尤其是文章开头“此外，银川通联所有评级均被置入负面评级观察名单，此前主体评级展望为负面。”

公司除本次惠誉下调列入观察名单外，境内评级未发生不利变动。2022年11月23日，中诚信国际信用评级有限责任公司给与本公司主体信用等级为AA+，主体评级展望为“稳定”。

本公司严格按照《公司信用类债券信息披露管理办法》等规则的要求，就经营、管理和财务情况及时、准确、完整地履行信息披露义务。关于本公司的事项，以公开信息披露文件为准。

截至本公告披露日，公司经营情况稳定，各项业务均正常开展，盈利能力状况良好，公司盈利对利息支出保障程度较好。且不存在任何逾期违约情况。

特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《银川通联资本投资运营集团有限公司关于惠誉国际信用评级有限公司下调主体及境外债券信用评级的公告》盖章页）

银川通联资本投资运营集团有限公司

2023 年 4 月 10 日

