

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2023】37号

中证鹏元关于关注遵义道桥建设（集团）有限公司 银行贷款重组事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对遵义道桥建设（集团）有限公司¹（以下简称“遵义道桥”或“公司”）及其发行的下述债券开展评级：

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
15 遵义道桥债/PR 遵义道桥	2022 年 6 月 28 日	AA+	AA+	负面

公司于 2022 年 12 月 30 日发布《遵义道桥建设（集团）有限公司关于推进银行贷款重组事项的公告》（以下简称“《公告》”），表示公司经与各银行类金融机构协商，基本明确存量银行贷款重组安排，并在近期完成签署相关补充协议。本次银行贷款重组涉及债务规模 155.94 亿元，重组后银行贷款期限调整为 20 年，利率调整为 3.00%/年至 4.50%/年，前 10 年仅付息不还本，后 10 年分期还本。本次银行贷款重组不涉及公开市场债券，公司将严格按照募集说明书的约定，做好公开市场债券的偿付工作。

中证鹏元认为，本次银行重组符合国务院《关于支持贵州在新时代西部大开发上闯新路的意见》（国发【2022】2 号）、财政部《支持贵州加快提升财政治理能力奋力闯出高质量发展新路的实施方案

¹ 公司原名遵义市道路桥梁工程有限责任公司，于 2018 年 5 月更名为遵义道桥建设（集团）有限公司。

的通知》（财预【2022】114号）文件精神，有助于公司缓解短期偿债压力。

同时，中证鹏元也关注到，2022年下半年以来，公司新增被执行人信息较多，截至2023年1月13日，公司存在158条被执行人信息，公司面临的或有负债风险很大。根据《遵义道桥建设（集团）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，公司总债务余额为457.54亿元，占总负债的53.32%，短期债务余额为141.41亿元，占总债务的30.91%，现金短期债务比为0.04；除本次重组的银行贷款外，公司仍有较大规模的存续债券和非标债务，且部分非标债务已出现逾期，反映出公司面临很大的流动性压力；同期公司对外担保金额为151.46亿元，占当期末净资产的18.30%，部分被担保债务已经出现诉讼纠纷，公司面临很大担保代偿风险。中证鹏元认为，公司仍需在贵州省委省政府、遵义市市委市政府和当地金融机构的支持和帮助下，通过谋划优质项目、新设经营性业务板块、盘活存量资产、加强财经纪律意识等多项举措，改善持续经营能力和现金流状况，才能从根源上为防范化解债务风险提供有力支撑。

中证鹏元将密切关注遵义市融资环境变化、遵义道桥经营财务状况变化、本次债务重组的后续进展及被执行案件的进展情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“15 遵义道桥债/PR 遵道桥”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二三年一月十七日