

联合信用评级有限公司

联合信用评级有限公司关于下调天广中茂股份有限公司 主体长期信用等级及存续期债券信用等级的公告

天广中茂股份有限公司(以下简称“公司”)委托联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)对天广中茂股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)进行相关信用评级工作。截至本公告出具日,公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券如下表所示。

表 截至本公告出具日公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券情况

债券代码	债券简称	发行时间	担保方	上次 主体评级	上次 债项评级	上次 评级展望	上次 评级时间	发行规模(亿元)
112467.SZ	16 天广 01	2016.10.27	邱茂国	BB+	BB+	负面	2019.9.17	12.00
合计	--	--	--	--	--	--	--	12.00

资料来源:公开资料、联合评级整理

根据 2019 年 9 月 19 日公司发布的《关于“16 天广 01”公司债券回售申报情况的公告》,“16 天广 01”的回售金额为 1,232,022,750 元(含利息)。回售资金发放日为 2019 年 10 月 27 日。根据公司发布的《关于深圳证券交易所半年报问询函的回复公告》,截至 2019 年 8 月末,公司货币资金余额 6,794.41 万元,现金及现金等价物为 5,057.34 万元。

2019 年 10 月 11 日,公司发布《关于公司债券偿债方案的公告》,公司提出的主要方案为:“16 天广 01”已进行回售登记的债券持有人于 2019 年 10 月 16 日前提交回售申报撤回申请;2019 年 10 月 27 日前,公司一次性支付公司债券应付利息,在公司债券 2021 年到期前分三期偿还本金及相应利息。

联合评级认为,公司资金周转紧张,外部战略投资方引进无实质进展,流动性风险进一步上升。

综上,联合评级决定将天广中茂主体的长期信用等级由“BB+”下调至“B”,评级展望为“负面”,同时将“16 天广 01”的债项信用等级由“BB+”下调至“B”。联合评级将持续关注公司经营情况和债券回售最终情况,并评估其对公司主体长期信用等级和相关债项信用等级产生的影响。

特此公告

联合信用评级有限公司
2019 年 10 月 12 日