

联合资信评估有限公司 关于楚雄州开发投资有限公司对其二级子公司云南路桥股份有限公司 出具《流动性支持函》的关注公告

2018年2月12日，楚雄州开发投资有限公司（以下简称“楚雄州开投”）二级子公司云南路桥股份有限公司（以下简称“路桥股份”）发布重大事项提示性公告，公告显示：路桥股份于2016年3月14日通过非公开发行方式发行了4.00亿元的公司债券（债券简称：“16云路01”，债券代码：“118557.SZ”），债券期限3年（2+1），附第二年末公司上调票面利率及投资者回售选择权。为了保证“16云路01”回售工作的顺利进行，楚雄州开投已出具流动性支持函，为路桥股份提供流动性支持。路桥股份系新三板上市公司，楚雄州开投通过其全资子公司云南省第四公路桥梁工程有限公司（以下简称“第四桥梁工程公司”）持有路桥股份46.61%股份，第四桥梁工程公司将路桥股份纳入其合并报表范围。

根据楚雄州开投出具的《楚雄州开发投资有限公司关于云南路桥股份有限公司2016年非公开发行公司债券之流动性支持承诺函》（以下简称“流动性支持函”）：鉴于路桥股份营运资金较紧，应收账款回款不及时等原因，公司对“16云路01”2018年3月14日本息兑付工作向路桥股份给予流动性支持承诺，以避免因资金筹措不及时引发债券兑付违约风险。若“16云路01”出现兑付资金不足的情况，楚雄州开投将以借款形式向路桥股份提供流动性支持，并不晚于兑付日前5个工作日向路桥股份债券偿债资金监管账户划付资金以补足偿债资金差额。

楚雄州开投于2013年3月29日成功发行“PR楚雄投/13楚雄开投债”20.00亿元，并委托联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对“PR楚雄投/13楚雄开投债”进行信用评级工作。截至目前，“PR楚雄投/13楚雄开投债”仍在存续期内，债券余额12.00亿元。2017年7月7日，联合资信通过跟踪评级确定楚雄州开投的主体信用级别为AA，评级展望为负面，“PR楚雄投/13楚雄开投债”债项级别为AA。

鉴于楚雄州开投和路桥股份的母子关系，以及楚雄州开投出具的流动性支持函，联合资信认为，路桥股份目前的经营状况、2016年非公开发行公司债券回售资金的准备和安排情况可能对楚雄州开投的信用状况产生影响，联合资信将持续关注云南路桥股份有限公司2016年非公开发行公司债券的兑付进展情况，动态评估该事件对楚雄州开投总体信用状况的影响。

特此公告。

