



大公国际：遵义道桥化债方案落地，可复制性尚需观察





酝酿已久的银行贷款重组方案终于尘埃落地。2022 年 12 月 30 日，遵义道桥建设（集团）有限公司（以下简称“遵义道桥”）发布《遵义道桥建设（集团）有限公司关于推进银行贷款重组实现的公告》（以下简称“《公告》”）并迅速引发热议。《公告》称，遵义道桥按照市场化、法治化原则，经与银行类金融机构协商，对总规模 155.94 亿元的银行贷款进行重组；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。

作为 2018 年以来地方政府隐性债务化解的最主要手段，债务展期的方式在包括贵州省在内的我国众多平台公司化债方案中被频繁使用。本次遵义道桥银行贷款重组方案的落地，也是贯彻落实国务院《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的通知》(财预【2022】114号)文件精神的具体案例,即“按照市场化、法治化原则,在落实地方政府化债责任和不新增地方政府隐性债务的前提下,允许融资平台公司对符合条件的存量隐性债务,与金融机构协商采取适当的展期、债务重组等方式维持资金周转”。公开资料显示,截至2022年6月末,遵义道桥合并口径银行借款约为164亿元,其中本部银行借款约为56亿元,银行贷款重组后使得大部分银行类债务本金展期且利息调低,短期偿债压力在一定程度上获得缓解。

近年来贵州省委省政府高度重视金融生态环境建设。从2019年10月在上交所债券市场恳谈会上表态要力保公开债如期兑付,到2022年7月金融机构座谈会提出要全力支持防范化解风险,经过大量非标展期、降息后,贵州全省公开市场债券至今未发生违约事件。对于公开市场债券,本次遵义道桥银行贷款重组方案延续此前保兑付的积极态度,“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”。值得关注的是,《公告》中未提及非标债务解决方案。公开资料显示,目前遵义道桥存在大量

预览已结束,完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_51015

