

2017 年遵义湘江投资建设有限责任公司
公司债券

2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

主承销商



（住所：陕西省西安市东大街 319 号 8 幢 10000 室）

二〇二四年六月

重要申明

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）作为2017年遵义湘江投资建设有限责任公司公司债券（以下简称“17遵义湘江债”、“PR遵湘江”或“本期债券”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765号）等文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于遵义市湘江投资（集团）有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《遵义市湘江投资(集团)有限公司公司债券年度报告（2023年）》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向西部证券提供的其他材料。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为西部证券所作的承诺或声明。

目录

重要申明	1
一、发行人的基本情况	3
二、本期债券基本要素	3
三、发行人履约情况	4
四、发行人偿债能力	5
五、发行人已发行未兑付债券	16
六、最新跟踪评级情况	17
七、担保相关情况	17
八、风险提示	17

一、发行人的基本情况

公司名称：遵义市湘江投资（集团）有限公司

住所：贵州省遵义市红花岗区新能源汽车产业园创客中心大楼

法定代表人：何建旭

注册资本：273,334.88万元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（国有资产、资本经营管理；项目开发投资、融资、建设、经营一体化服务；房地产开发与销售；棚户区、老旧小区改造建设；新能源汽车充电桩建设及运营；物资贸易，商贸物流；租赁业务；物业管理；土地收储整治，文化、旅游、康养开发经营业务。）

二、本期债券基本要素

债券全称	2017年遵义湘江投资建设有限责任公司公司债券
债券简称	17遵义湘江债（银行间债券市场）、PR遵湘江（上海证券交易所）
债券代码	1780306（银行间债券市场）、127643（上海证券交易所）
发行日	2017年9月25日
到期日	2024年9月25日
债券余额	2.20亿元
利率	6.99%
债券期限	7年期，同时设置本金提前偿付条款，即于本期债券存续期第3、4、5、6、7个计息年度末，分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
发行规模	人民币11.00亿元
担保情况	本期债券无担保
最新评级情况	2023年6月22日，东方金诚国际信用评估有限公司出具了《遵义市湘江投资(集团)有限公司主体及“17遵义湘江债PR遵湘江”2023年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2023】0581号），维持发行人主体信用等级为AA-，评级展望为负面，同时维持“17遵义湘江债/PR遵湘江”的信用等级为AA-。

截至本报告出具之日，发行人及本期债券 2024 年度跟踪评级报告尚未发布，投资者可持续关注评级机构后续公告。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于2017年9月28日在银行间债券市场上市流通，简称“17遵义湘江债”，证券代码为1780306.IB；于2017年10月17日在上海证券交易所上市流通，简称“17遵湘江”（2020年9月25日后简称变为“PR遵湘江”），证券代码为127643.SH。

（二）付息和分期偿还本金情况

本期债券的起息日为2017年9月25日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2018年至2024年间每年的9月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）为上一计息年度的付息日。发行人已分别于2018年9月25日、2019年9月25日、2020年9月25日、2021年9月27日、2022年9月26日、2023年9月25日足额兑付第一期、第二期、第三期、第四期、第五期和第六期的利息。

发行人已于2020年9月25日、2021年9月27日、2022年9月26日、2023年9月25日各支付20%本金，合计兑付本金80%。

（三）募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金 11.00 亿元，其中 6.50 亿元用于遵义市南部新区深溪新城地下综合管廊主干线工程、4.50 亿元用于经开区电子产业标准化厂房建设项目。募集资金已于 2017 年使用完毕，本报告期内不存在使用募集资金的情况，前期募集资金使用与募集说明书规定相符，不存在变更用途使用募集资金情况，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟使用募集资金	已使用募集资金
1	遵义市南部新区深溪新城地下综合管廊主干线工程	65,000.00	65,000.00

2	经开区电子产业标准化厂房建设项目	45,000.00	45,000.00
合计		110,000.00	110,000.00

1、募集资金专户使用情况

本期债券募集资金专户使用情况与募集说明书约定一致。

2、偿债资金专户使用情况

发行人根据《募集说明书》《偿债资金专项账户监管协议》等相关规定和权责要求，在贵阳银行股份有限公司遵义红花岗支行开立偿债资金专户，用于管理偿债资金，并聘请其作为本期债券偿债资金专户监管银行。报告期内，本期债券的偿债资金专项账户资金的提取情况与募集说明书中相关说明一致。

（四）信息披露情况

发行人与本次债券相关的信息均在中国债券信息网、货币网和上海证券交易所网站等场所披露。2023年度已披露的相关文件情况如下：

序号	公告文件	公告时间
1	遵义市湘江投资（集团）有限公司 2022 年年度财务报告及附注	2023/4/28
2	遵义市湘江投资（集团）有限公司 2022 年年度报告	2023/4/28
3	遵义市湘江投资（集团）有限公司公司债券年度报告（2022 年）的更正公告	2023/5/19
4	遵义市湘江投资（集团）有限公司公司债券年度报告（2022 年）（以此为准）	2023/5/19
5	遵义市湘江投资（集团）有限公司 2022 年年度财务报告及附注	2023/5/19
6	遵义市湘江投资（集团）有限公司主体及“17 遵义湘江债 PR 遵湘江”2023 年度跟踪评级报告	2023/6/27
7	2017 年遵义湘江投资建设有限责任公司公司债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告	2023/6/29
8	遵义市湘江投资（集团）有限公司 2023 年半年度财务报告及附注	2023/8/31
9	遵义市湘江投资（集团）有限公司公司债券中期报告（2023 年）	2023/8/31
10	2017 年遵义湘江投资建设有限责任公司公司债券 2023 年分期偿还本金公告	2023/9/14
11	2017 年遵义湘江投资建设有限责任公司公司债券 2023 年付息公告	2023/9/14

四、发行人偿债能力

发行人2023年的合并财务报表由大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告（大华审字

[2024]0011016253号)。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

(一) 资产负债结构及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动幅度
资产合计	2,477,898.37	2,834,177.30	-12.57%
其中：流动资产	2,177,809.08	2,557,800.24	-14.86%
货币资金	11,193.89	12,624.77	-11.33%
非流动资产	300,089.29	276,377.06	8.58%
负债合计	1,284,474.56	1,663,857.76	-22.80%
其中：流动负债	596,878.38	972,180.57	-38.60%
非流动负债	687,596.17	691,677.19	-0.59%
所有者权益合计	1,193,423.81	1,170,319.54	1.97%
偿债指标			
流动比率（倍）	3.65	2.63	38.78%
速动比率（倍）	2.23	1.72	29.65%
资产负债率（%）	51.84	58.71	-11.70%
EBITDA 全部债务比（%）	4.48	3.97	12.85%
EBITDA 利息保障倍数	0.35	0.30	16.67%

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

4、EBITDA（息税折旧摊销前利润）=利润总额+财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

5、EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

6、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

2023年末，发行人资产合计2,477,898.37万元，较上年减少12.57%。发行人资产以流动资产为主，2023年末，发行人流动资产2,177,809.08万元，占资产总额的87.89%，较上年减少14.86%，其中货币资金11,193.89万元，较上年减少11.33%。发行人非流动资产300,089.29万元，较上年增加8.58%。

2023年末，发行人负债合计1,284,474.56万元，较上年减少22.80%。其中流动负债596,878.38万元，较上年减少38.60%，占负债总额的46.47%，主要系其他

应付款减少；非流动负债691,677.19万元，较上年增加10.66%。

2023年末，发行人流动比率和速动比率分别为3.65和2.23，与上年相比分别上升38.78%和29.65%，发行人短期偿债能力有所提升；发行人资产负债率51.84%，较上年降低11.70%，资产负债率水平适中；发行人EBITDA利息保障倍数为0.35，较上年有所上升，但EBITDA利息保障倍数和EBITDA全部债务比较低，EBITDA对利息及全部债务的覆盖程度依然较弱。

（二）盈利能力及现金流情况

1、发行人各业务板块营业收入基本情况

单位：亿元

业务板块	2023 年度	2022 年度	变动幅度
基础设施建设	12.57	15.26	-17.63%
房产销售	2.43	-	100.00%
房屋租赁	0.05	0.10	-50.00%
汽车租赁	0.01	0.04	-75.00%
其他	0.09	0.07	28.57%
合计	15.16	15.46	-1.94%

2023年度，发行人实现营业收入15.16亿元，实现净利润1,224.95万元。其中主营业务收入为15.14亿元，占营业收入的比例为99.87%。2023年度公司主营业务收入较2022年下降1.88%，2023年度公司净利润较2022年度减少了36.95%，主要系当年计提资产减值较上年大幅上升，且政府补助大幅下降所致，这也与当地企业经营压力较大，政府财政较为紧张有关。

2023年度，发行人新增2.43亿元房产销售业务板块收入，系当期子公司遵义湘江地产有限责任公司项目完工实现收入确认，是公司原主营业务的重要组成部分。发行人营业收入主要来源为基础设施建设、房产销售、房屋租赁和汽车租赁。2023年度房屋租赁收入下滑，较2022年度出现了更严重的亏损。主要系当地招商及扶持政策影响，发行人对部分入驻企业进行了租金减免，同时2023年度计提折旧的规模较大。未来随着当地经济发展，入驻企业增加，减免租金的企业减少，业务情况得到改善。发行人2023年度汽车租赁业务出现亏损，主要系汽车租赁业务规模收窄，成本及收入均大幅下降，该板块业务收入仅占总收入的0.06%，对总体情况影响较小。发行人2023年其他业务营业收入较2022年上升，系旅游服务业务收入有所提升。

2、成本、费用变动情况

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度	变动幅度
基础设施建设	10.93	13.28	-17.70%
房产销售	2.31	-	100.00%
房屋租赁	0.70	0.70	0.00%
汽车租赁	0.01	0.04	-75.00%
其他	0.04	0.06	-33.33%
合计	13.99	14.07	-0.57%

2023年，发行人新增房产销售板块；汽车租赁业务规模收窄，成本大幅下降；其他业务营业成本较2022年有所下降，业务收入增加，毛利率提升。

3、盈利能力及现金流分析

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度	变动幅度
营业收入	15.16	15.46	-1.94%
营业成本	13.99	14.07	-0.57%
利润总额	0.17	0.27	-37.04%
净利润	0.12	0.19	-36.84%
EBITDA	0.89	1.06	-16.04%
经营活动产生的现金流量净额	0.04	-0.25	116.00%
投资活动产生的现金流量净额	-0.01	-0.02	50.00%
筹资活动产生的现金流量净额	-0.06	0.18	-133.33%

2023年度，发行人主营业务收入较2022年减少1.94%，且净利润较2022年度减少了36.84%，主要系政府补助大幅下降所致，这也与当地企业经营压力较大，政府财政较为紧张有关。

2023年，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年增长116.00%，但经营活动现金流入和流出额均大幅减少；发行人投资活动产生的现金流量净额较上年增加50%，主要系收回投资所收到的现金、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加所致；发行人筹资活动产生的现金流量净额较上年减少133.33%，主要系取得借款收到的现金减少所致。

（三）对外担保情况

截至2023年12月31日，发行人为非关联方担保情况如下：

被担保单位名称	金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
---------	--------	-------	-------	------------

遵义市投资（集团）有限责任公司	52,210.00	2016年12月12日	2024年12月11日	否
遵义市投资（集团）有限责任公司	14,740.00	2023年12月23日	2025年12月24日	否
遵义交旅投资（集团）有限公司	15,000.00	2023年12月18日	2025年12月27日	否
遵义道桥建设（集团）有限公司	30,000.00	2023年6月25日	2025年6月25日	否
遵义道桥建设（集团）有限公司	40,000.00	2020年4月10日	2021年4月10日	否
遵义道桥建设（集团）有限公司	7,710.00	2018年5月15日	2020年12月3日	否
遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司	275,000.00	2020年4月28日	2028年10月28日	否
遵义市危旧房改造有限责任公司	57,200.00	2023年2月16日	2026年2月3日	否
遵义市红花岗城市建设投资经营有限公司	3,646.45	2021年3月5日	2023年4月1日	否
遵义市红花岗城市建设投资经营有限公司	7,257.48	2021年12月1日	2024年6月25日	否
遵义市红花岗区百草园药业工业投资开发股份有限公司	38,500.00	2021年12月5日	2025年12月16日	否
遵义红城城乡公司建设投资有限责任公司	15,670.00	2020年9月20日	2045年4月29日	否
遵义红城城乡公司建设投资有限责任公司	126,765.62	2023年7月1日	2028年11月30日	否
遵义市红花岗区药业工业投资开发有限责任公司	6,812.31	2018年1月11日	2023年1月11日	否
遵义市红花岗区药业工业投资开发有限责任公司	8,900.00	2023年6月30日	2026年6月29日	否
遵义市红花岗区药业工业投资开发有限责任公司	7,949.00	2021年1月19日	2026年1月18日	否
遵义市红花岗区鑫磊投资建设经营有限责任公司	71,681.00	2016年2月10日	2026年2月10日	否
遵义市红花岗区国有资产投资经营有限责任公司	3,000.00	2022年3月10日	2024年3月10日	否
遵义宏程旅游开发投资有限责任公司	5,669.00	2021年12月16日	2023年12月15日	否
遵义市红花岗区鑫磊投资建设经营有限责任公司	3,401.00	2022年10月25日	2023年10月26日	否
遵义市红花岗区中世人力资源服务有限公司	1,754.00	2022年12月1日	2023年11月31日	否
遵义市红花岗区中世人力资源服	920.00	2023年1月	2024年1月	否

务有限责任公司		20日	21日	
遵义动物园管理发展有限责任公司	979.00	2023年9月29日	2026年9月28日	否
遵义市红花岗区国有资产投资经营有限责任公司	38,950.00	2022年2月25日	2024年2月24日	否
遵义市红花岗区国有资产投资经营有限责任公司	30,000.00	2023年5月22日	2025年5月23日	否
遵义市第五人民医院（遵义医药高等专科学校附属医院）	63,689.58	2018年2月12日	2033年2月11日	否
贵州新蒲经济开发投资有限责任公司	51,682.00	2020年1月20日	2034年1月19日	否
贵州新蒲经济开发投资有限责任公司	5,576.40	2020年4月17日	2034年4月16日	否
遵义湘江资产经营管理有限公司	899.00	2023年12月28日	2024年6月28日	否
遵义湘江资产经营管理有限公司	910.00	2022年3月30日	2025年3月29日	否
遵义斑马快跑科技有限公司	402.22	2017年1月25日	2019年3月24日	否
贵州遵义巴斯巴科技发展有限公司	5,000.00	2022年5月25日	2024年5月24日	否
遵义市汇众客运有限公司	6,693.45	2020年7月6日	2023年7月6日	否
遵义市石佛洞牛肉干厂	200.00	2017年8月2日	2027年8月1日	否
遵义市亿众纳米科技材料（集团）有限公司	2,458.18	2020年6月29日	2021年6月28日	否
遵义思达置业投资有限公司	900.00	2023年12月30日	2024年6月28日	否
遵义市柯炯污水处理有限责任公司	15,100.00	2020年8月28日	2035年8月27日	否
贵州勤诚通信工程有限公司	470.00	2023年12月9日	2025年5月8日	否
贵州曦曦汇实业有限公司	1,000.00	2022年2月7日	2024年2月7日	否
数字遵义建设投资有限公司	700.00	2022年9月28日	2024年10月1日	否
遵义湘江建筑工程有限责任公司	365.00	2022年12月30日	2025年12月30日	否
遵义湘江建筑工程有限责任公司	385.00	2023年6月1日	2026年6月1日	否
遵义思达置业投资有限公司	900.00	2023年12月26日	2024年6月27日	否

遵义弘盛物资贸易有限公司	400.00	2023年8月 10日	2025年8月 9日	否
合计	1,021,445.69			

发行人对外担保余额为1,021,445.69万元，较上年增加515,209.28万元，变动幅度为101.77%。

（四）受限资产情况

截至2023年12月31日，发行人受限资产情况如下：

单位：万元

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	11,193.89	10,462.69	93.47%
存货	844,972.71	39,894.02	4.72%
固定资产	16,686.31	5,342.69	32.02%
投资性房地产	194,965.15	25,926.14	13.30%
长期股权投资	22,939.38	11,672.45	50.88%
合计	1,090,757.44	93,298.00	-

（五）涉诉情况

报告期内发行人存在多笔重大未决诉讼及被执行情况，如下所示：

1、未决诉讼或仲裁形成的或有事项

- （1）与兴业国际信托有限公司之间的合同纠纷案件，目前民事一审。
- （2）与丹阳市界牌镇一恒塑料粒子经营部之间的票据纠纷案件，目前民事一审。
- （3）与何文茂,何金祥之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- （4）与丁得友之间的房屋买卖合同纠纷案件，目前民事一审。
- （5）与谭春燕之间的房屋买卖合同纠纷案件，目前民事一审。
- （6）与喻荣芳之间的房屋买卖合同纠纷案件，目前民事一审。
- （7）与重庆倍能生态环境工程有限公司之间的建设工程分包合同纠纷案件，目前民事一审。
- （8）与平安商业保理有限公司保理合同纠纷案件，目前民事一审。
- （9）与贵州建工集团第二建筑工程有限责任公司之间的建设工程施工合同

纠纷案件，目前民事一审。

(10) 与张辅祥之间的民间借贷纠纷案件，目前民事二审。

(11) 与中国建筑第七工程局有限公司之间的建设工程合同纠纷案件，目前民事一审。

(12) 与汉寿恒瑞建筑劳务有限公司之间的建设工程合同纠纷案件，目前民事一审。

(13) 与王福琴之间的合同纠纷案件，目前民事二审。

(14) 与陆久华之间的合同纠纷案件，目前民事二审。

(15) 与陆远琴之间的合同纠纷案件，目前民事二审。

(16) 与汪荣芬之间的合同纠纷案件，目前民事二审。

(17) 与刘天秀之间的合同纠纷案件，目前民事二审。

(18) 与许章全之间的合同纠纷案件，目前民事二审。

(19) 与王福彬之间的合同纠纷案件，目前民事一审。

(20) 与刘洪光之间的合同纠纷案件，目前民事二审。

(21) 与上海雨熙照明工程有限公司之间的建设工程施工合同纠纷案件，目前民事一审。

(22) 与大连龄煜商贸有限公司之间的建设工程施工合同纠纷案件，目前民事一审。

(24) 与贵州三阁园林生态股份有限公司贵阳分公司之间的建设工程合同纠纷案件，目前民事一审。

(25) 与临沂领域商贸有限公司之间的票据付款请求权纠纷案件，目前民事一审。

(26) 与临沂赛甲商贸有限公司之间的票据追索权纠纷案件，目前民事一审。

(27) 与华弘国际工程设计有限公司之间的合同纠纷案件，目前民事一审。

(28) 与何文燕之间的融资租赁合同纠纷案件，目前民事二审。

(29) 与何中祥之间的建设工程设计合同纠纷案件，目前民事二审。

(30) 与陈学良之间的票据追索权纠纷案件，目前民事二审。

(31) 与刘天秀之间的建设工程施工合同纠纷案件，目前民事二审。

(32) 与刘照辉之间的合同纠纷案件，目前民事二审。

- (33) 与刘照学之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (34) 与陆远琴之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (35) 与汪荣芬之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (36) 与陆久华之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (37) 与刘洪光之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (38) 与王福琴之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (39) 与许章全之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (40) 与徐方国之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (41) 与何跃学之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (42) 与何中利之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (43) 与何文燕, 何文飞, 陈仕容之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (44) 与何文茂, 何金祥之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (45) 与刘洪英之间的合同纠纷案件，目前民事二审。
- (46) 与余可之间的合同纠纷案件，目前民事一审。
- (47) 与江苏振勇智能科技有限公司之间的合同纠纷案件，目前民事一审。
- (48) 与中国建筑第七工程局有限公司之间的建设工程分包合同纠纷案件，目前民事一审。
- (49) 与贵州省冶金建设有限责任公司之间的建设工程施工合同纠纷案件，目前民事一审。
- (50) 与王三坤之间的票据追索权纠纷案件，目前民事一审。
- (51) 与胡德芝之间的合同纠纷案件，目前民事一审。
- (52) 与杨志东之间的合同纠纷案件，目前民事一审。
- (53) 与贵州久利电网建设有限责任公司之间的建设工程施工合同纠纷案件，目前民事一审。
- (54) 与湖北金融租赁股份有限公司之间的服务合同纠纷案件，目前民事二审。

2、已判决未执行案件

- (1) 与中经开泰（北京）投资控股有限公司之间的合同纠纷案件。
- (2) 与中国建筑第七工程局有限公司之间的建设工程施工合同纠纷案件。

- (3) 与贵州三阁园林生态股份有限公司之间的票据纠纷案件。
- (4) 与苏州长华标识有限公司之间的票据付款请求权纠纷案件(终本案件)。
- (5) 与贵州三阁园林生态股份有限公司之间的建设工程施工合同纠纷案件。
- (6) 与贵阳市建筑设计院有限公司之间的票据付款请求权纠纷案件(终本案件)。
- (7) 与贵州鑫名天建筑工程有限公司之间的建设工程施工合同纠纷案件(终本案件)。
- (8) 与贵州三阁园林生态股份有限公司之间的建设工程施工合同纠纷案件。
- (9) 与遵义建工(集团)有限公司之间的票据付款请求权纠纷案件(终本案件)。
- (10) 与广西桂宝工程监理咨询有限公司之间的建设工程监理合同纠纷案件(终本案件)。
- (11) 与贵州诚安建设有限公司之间的票据付款请求权纠纷案件(终本案件)。
- (12) 与中建四局第三建设有限公司之间的建设工程施工合同纠纷案件(终本案件)。
- (13) 与贵州遵义汇川农村商业银行股份有限公司之间的借款合同纠纷案件。
- (14) 与贵州长征启明电力工程设计有限公司之间的建设工程设计合同纠纷案件(终本案件)。
- (15) 与江苏金达莱环保股份有限公司之间的买卖合同纠纷案件, 被列为失信被执行人。
- (16) 与遵义利莱达机械租赁有限公司之间的建设工程分包合同纠纷案件(终本案件)。
- (17) 与中建投信托股份有限公司之间的金融借款合同纠纷案件。
- (18) 与遵义和平投资建设有限责任公司之间的合同纠纷案件。
- (19) 与长城国兴金融租赁有限公司之间的融资租赁合同纠纷案件执行案件。
- (20) 与遵义玉隆铝业有限公司、陈麦隆之间的借款合同纠纷案件。
- (21) 与贵州红花岗经济开发区管理委员会, 遵义市南部新区管理委员会工业经济处, 遵义玉隆铝业有限公司之间的借款合同纠纷案件。
- (22) 与贵州华鼎房地产开发有限公司之间的合同纠纷案件。

- (23) 与邦银金融租赁股份有限公司之间的融资租赁合同纠纷案件。
- (24) 与葛金发，遵义市亿众纳米科技材料集团有限公司，陈琴之间的买卖合同纠纷案件。
- (25) 与上港融资租赁有限公司之间的融资租赁合同纠纷案件
- (26) 与深圳市元正能源系统有限公司，遵义市鑫元正能源系统有限公司之间的借款合同纠纷案件
- (27) 与华融金融租赁股份有限公司之间的融资租赁合同纠纷案件
- (28) 与殷志萍之间的合同纠纷案件（终本案件）。
- (29) 与上海金元百利资产管理有限公司之间的债权转让合同纠纷案件。
- (30) 与南部新区鸿鑫建材租赁站之间的租赁合同纠纷案件
- (31) 与余娇娇之间的票据追索权纠纷案件。
- (32) 与仁怀市第三建筑工程公司之间的建设工程合同纠纷案件，被列为失信被执行人。
- (33) 与百瑞信托有限责任公司之间的金融借款合同纠纷案件，被列为失信被执行人。
- (34) 与重庆建安建设（集团）有限公司之间的买卖合同纠纷案件，被列为失信被执行人。
- (35) 与苏州金融租赁股份有限公司之间的融资租赁合同纠纷案件，被列为失信被执行人。
- (36) 与聚永融资租赁（上海）有限公司之间的融资租赁合同纠纷案件。
- (37) 与饶先普之间的合同纠纷案件（终本案件）。
- (38) 与中信富通融资租赁有限公司之间的融资租赁合同纠纷案件（终本案件）。
- (39) 与马原之间的合同纠纷案件。
- (40) 与喻以坤之间的合同纠纷案件。
- (41) 与苏银金融租赁股份有限公司之间的融资租赁合同纠纷案件（终本案件）。
- (42) 与贵州新源物业管理有限公司之间的物业服务合同纠纷案件（终本案件）。

- (43) 与河间市晨心保温材料经营部之间的票据纠纷案件。
- (44) 与中国电建集团贵州工程有限公司之间的合同纠纷案件。
- (45) 与遵义新黔途建筑工程有限公司之间的建设工程施工合同纠纷案件（终本案件）。
- (46) 与四川夏秋建设工程有限公司之间的建设工程合同纠纷案件（终本案件）。
- (47) 与曹胜昌之间的建设工程施工合同纠纷案件（终本案件）。
- (48) 与柳州明树商务服务有限公司之间的票据追索权纠纷案件（终本案件）。
- (49) 与贵州九通市政园林建设有限公司之间的建设工程合同纠纷案件（终本案件）。
- (50) 与中电投先融（上海）资产管理有限公司之间的合同纠纷案件。
- (51) 与重庆市宏生水电设备安装有限公司之间的合同、无因管理、不当得利纠纷案件。
- (52) 与重庆展顺建筑劳务有限公司之间的票据纠纷案件执行（终本案件）。
- (53) 与保利新联爆破工程集团有限公司之间的建设工程合同纠纷案件（终本案件）。
- (54) 与贵州隆盛源建材有限公司之间的建设工程合同纠纷案件。
- (55) 与贵州顺厦房地产开发有限公司之间的合同纠纷案件。
- (56) 与重庆梧桐建筑劳务有限公司之间的建设工程分包合同纠纷案件。
- (57) 与贵州中字建工建设工程有限责任公司之间的建设工程分包合同纠纷案件

除上述情况外，未出现对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

五、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人及子公司遵义鑫晟投资有限责任公司已发行尚未兑付的债券或债务融资工具包括：

债券类别	债券简称	期限	票面利率	发行规模	债券余额	到期日
企业债	17 遵义湘江债 /PR 遵湘江	7 年	6.99%	11.00 亿元	2.20 亿元	2024/09/25
私募债	PR 鑫投 01	5 年	7.50%	3.30 亿元	0.363 亿元	2024/12/27

六、最新跟踪评级情况

2023年6月22日，东方金诚国际信用评估有限公司出具了《遵义湘江投资建设有限责任公司主体及“17遵义湘江债/PR遵湘江”2023年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2023】0581号）。东方金诚认为，跟踪期内，遵义市经济实力依然很强，其下辖的红花岗区经济实力仍较强；发行人主营业务区域专营性较强，继续得到了股东及相关各方的支持。同时，发行人资金被占用较为严重、资产流动性仍较弱；短期偿付压力仍较大，货币资金对短期有息债务的保障程度依然很弱；仍存在较大的担保代偿风险；主营业务获现能力显著下降；再融资能力受到不利影响。综合考虑，东方金诚维持发行人主体信用等级为AA-，评级展望为负面，同时维持“17遵义湘江债/PR遵湘江”的信用等级为AA-。

截至本报告出具之日，发行人及本期债券2024年度跟踪评级报告尚未发布，投资者可持续关注评级机构后续公告。

七、担保相关情况

本期债券无担保。

八、风险提示

截至2023年末，发行人面临的风险因素如下：

1、主营业务盈利能力下降。公司主要从事基础设施建设业务，利润率较低。公司以前年度净利润对政府补助的依赖性较大，本报告期内政府补助大幅减少，公司盈利能力显著下滑。

2、短期偿债能力较弱。公司流动资产中变现能力较差的存货和应收类款项

占比较高，对公司资金占用较为严重，资产流动性低；货币资金规模很小，对短期债务的保障程度不足，短期偿付压力较大。同时，公司所处区域环境无明显修复，再融资能力受到不利影响，本报告期内筹资活动产生的现金流量净额为负，流动性压力较大。

3、发行人报告期末及资产负债表日后存在大量的未决诉讼及仲裁，多为合同纠纷和票据追索，涉及到部分资产被冻结，同时存在多笔已判决未执行的案件，部分已处于被执行阶段，对发行人的财务状况将造成一定的影响；发行人存在商业票据逾期兑付情况。此外，发行人存在因自身失信被列入失信被执行人名单的情形以及被限制高消费的情形。

4、发行人对外担保规模较大，担保对象集中于遵义市及红花岗区，考虑到部分被担保对象面临较大的偿债压力，且区域内国有企业存在债务传导风险，发行人对外担保存在较大的代偿风险。

5、发行人报告期末的主体信用评级维持为AA-，展望为负面；“17遵义湘江债（1780306.IB）/PR遵湘江（127643.SH）”信用等级维持为AA-。

如果未来政策变动、宏观经济环境发生不利变化影响公司经营能力，公司可能面临较大偿债压力，这将给本次债券的偿付带来不利影响。

特此提请投资者关注相关风险，并对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2017年遵义湘江投资建设有限责任公司公司债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

