

鹏元资信评估有限公司

鹏元资信公告【2016】021 号

关于下调江苏舜天船舶股份有限公司 主体长期信用等级的公告

鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元”）决定将江苏舜天船舶股份有限公司（以下简称“舜天船舶”或“公司”）主体长期信用等级由 B 下调为 CC，评级展望维持负面。

舜天船舶主要从事机动船舶和非机动船舶的制造、销售和船舶贸易业务。近年来，由于航运业持续低迷，造船业、航运业产能周期性过剩情况较为严重，公司的船舶建造和贸易业务诉讼事项明显增加，经营风险加剧。2014 年起，公司经营持续亏损；同时，主要业务合作方南通明德重工有限公司（以下简称“明德重工”）因严重资不抵债而进入破产重整程序，使得公司对其大额债权出现较大风险。截至 2015 年 9 月底，公司合并债务总额 83.10 亿元，账面资产总额 77.61 亿元，所有者权益已降至 -54,851.26 万元，财务风险高企。

2015 年 12 月 8 日，鹏元发布《关于下调江苏舜天船舶股份有限公司主体长期信用等级的公告》，下调舜天船舶主体长期信用等级为 B，评级展望维持为负面。

根据公司近期发布的公告和鹏元了解的相关信息，公司经营

与财务状况仍存在进一步恶化的趋势：

1. 截至 2016 年 2 月 16 日，公司及控股子公司共计逾期融资额 86,448.27 万元。

2. 公司经营持续亏损，资产减值损失增加。在 2015 年全年业绩预亏公告中，公司对存货等资产计提了大额的减值准备，对明德重工的破产债权计提了足额减值准备，公司 2015 年预计亏损额达到 49 亿元至 58 亿元。

3. 由于公司已处于资不抵债状态，2015 年 12 月 23 日，中国银行股份有限公司南通崇川支行（以下简称“中行崇川支行”）向法院提出债务重整申请。2016 年 2 月 18 日，南京中院公告受理了重整申请，公司进入债务重整程序，债务将提前到期。

基于目前公司已进入破产重整程序，所有债务提前到期，而公司资产预计存在大幅减值，公司自身已失去债券偿付能力。鹏元决定将舜天船舶主体长期信用等级下调至 CC，评级展望维持负面。

鹏元将持续关注公司的债务重整谈判、股东资产支持等重要事宜以及后续兑付情况，并综合考量上述事项对公司主体长期信用等级的影响，做出及时调整。

特此公告。

鹏元资信评估有限公司证券评级评审委员会

二零一六年三月十日