

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】470号

中证鹏元关于关注开源证券股份有限公司收到中国证券监督管理委员会行政监管措施的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”或“公司”）及其发行的下述债券开展评级。除评级委托关系外，中证鹏元及评级从业人员与公司不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
22 开源债	2024 年 6 月 26 日	AAA	AAA	稳定

根据公司于 2024 年 10 月 22 日发布的《开源证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会行政监管措施的公告》，公司在债券承销业务中存在违规行为，按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第三十二条的规定，中国证券监督管理委员会决定对公司在 2024 年 10 月 17 日至 2025 年 4 月 16 日期间，暂停债券承销业务。上述行政监管措施短期内将对公司债券承销业务产生影响，但公司其他生产经营活动正常开展，风控指标满足监管要求，资产负债结构和经营获现能力保持稳定，财务状况良好。公司正按照相关法律、行政法规和监管机构规定的要求，对上述事项进行整改。

中证鹏元认为，上述事项短期内对公司债券承销业务开展带来一定影响，具体影响程度有待观察。综合考虑开源证券股东实力强、其他业务板块正常开展等因素，目前相关行政监管措施对公司整体信用水平不会产生重大不利影响。中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持“22 开源债”信用等级为 AAA，评级结果有效期为 2024 年 10 月 28 日至“22 开源债”存续期。同时中证鹏元将密切关注公司后续整改情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“22 开源债”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二四年十月二十八日

附表 本次评级模型打分表及结果

评价要素	评分结果	评价要素	评分结果
支柱 1：经营与竞争能力	5/7	支柱 3：资本形成能力	9/17
支柱 2：治理和管理水平	6/7	支柱 4：资本充足性及流动性	17/17
特殊事项调整	无	调整幅度	0
个体信用状况			aa
外部特殊支持			+2
主体信用等级			AAA

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：证券公司信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2022V2.0）、金融企业外部特殊支持评价方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2022V1.0）；（2）各指标得分越高，表示表现越好；（3）公司控股股东为陕西煤业化工集团有限责任公司（以下简称“陕煤集团”），中证鹏元认为公司作为全国性综合型券商，在陕煤集团多元化战略中具有重要地位，在公司面临债务困难时，陕煤集团提供支持的意愿几乎肯定，同时陕煤集团提供支持的能力极强，因此在公司个体信用状况基础上上调 2 个子级。