

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2025】144号

中证鹏元关于关注赣州市南康区城市建设发展集团有限公司 转让子公司股权事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对赣州市南康区城市建设发展集团有限公司（以下简称“城发集团”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 |
| PR 南康 01/18 南康 债 01 | 2024 年 6 月 27 日 | AA | AA | 稳定 |
| PR 南康 02/18 南康 债 02 | 2024 年 6 月 27 日 | AA | AA | 稳定 |
| PR 南康 03/19 南康 债 | 2024 年 6 月 27 日 | AA | AA | 稳定 |

根据公司于 2025 年 3 月 26 日发布的《赣州市南康区城市建设发展集团有限公司关于转让子公司股权的公告》，为推进赣州市南康区国有企业专业化整合和优化，促进区属国有企业深化改革提升，公司将下属子公司赣州市南康区城发集团金融投资有限公司（以下简称“金投公司”）100%股权划转至赣州市南康区国有资产监督管理办公室，上述股权变更已完成工商变更登记。

金投公司主要从事融资租赁及股权投资业务，根据公司提供的资料，2023 年末（度）金投公司的总资产、净资产、营业收入和净利润分别为 32.02 亿元、8.88 亿元、0.29 亿元和 0.85 亿元，占公司同期末比重分别为 8.25%、6.70%、0.89%和 103.95%。其中，金投公司 2023 年净利润贡献很高，但其业务的盈利状况波动较大，2022 年金投公司营业收入、净利润分别为 0.28 亿元、-0.21 亿元。

中证鹏元认为，本次资产划转对公司核心资产及主营业务板块影响有限，公司仍是南康区主要的城市基础设施建设主体和国有资产运营主体，预计上述事项暂不会对公司生产经营和偿债能力产生重大不利影响，但仍需持续关注该事项对公司盈利能力可能产生的影响。

综合考虑上述情况，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AA，评级展望维持为稳定，“PR 南康 01/18 南康债 01”、“PR 南康 02/18 南康债 02”、“PR 南康 03/19 南康债”信用等级维持为 AA，评级结果有效期为 2025 年 4 月 1 日至“PR 南康 01/18 南康债 01”、“PR 南康 02/18 南康债 02”、“PR 南康 03/19 南康债”存续期。同时中证鹏元将密切关注该事项对公司业务、财务状况等方面的后续影响，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“PR 南康 01/18 南康债 01”、“PR 南康 02/18 南康债 02”、“PR 南康 03/19 南康债”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

二〇二五年四月一日

附表 本次评级模型打分表及结果

| 评分要素 | 指标 | 评分等级 | 评分要素 | 指标 | 评分等级 |
|--------|--------|------|---------|------|-----------|
| 区域状况 | 区域状况评分 | 4/7 | 经营&财务状况 | 经营状况 | 6/7 |
| | | | | 财务状况 | 4/7 |
| 调整因素 | ESG 因素 | | | | 0 |
| | 审计报告质量 | | | | 0 |
| | 不良信用记录 | | | | 0 |
| | 补充调整 | | | | 0 |
| 个体信用状况 | | | | | a |
| 外部特殊支持 | | | | | 3 |
| 主体信用等级 | | | | | AA |

注：（1）本次评级采用评级方法和模型为：基础设施投资类企业信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2024V1.0）、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）公司是南康区政府下属重要企业，中证鹏元认为在公司面临债务困难时，南康区政府提供特殊支持的意愿极其强，同时南康区政府提供支持的能力很强，因此在公司个体信用状况基础上上调3个级别。