

联合信用评级有限公司

关于上调珠海华发投资控股有限公司主体长期信用等级且维持其发行的“19 珠控 01”“19 珠纾 02”“19 珠控 02”“20 华控 01”“20 华控 02”公司债券信用等级的公告

珠海华发投资控股有限公司（以下简称“华发投控”或“公司”）发行且目前尚在存续期的公司债券有“19 珠控 01”“19 珠纾 02”“19 珠控 02”“20 华控 01”“20 华控 02”（详见下表）。作为上述债券的资信评级机构，联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）于 2019 年 6 月 21 日出具了定期跟踪评级报告，确定华发投控的主体长期信用等级为“AA+”，评级展望为“稳定”，“19 珠控 01”“19 珠纾 02”的债项信用等级均为“AAA”¹；联合评级分别于 2019 年 8 月 9 日、2020 年 3 月 6 日、2020 年 3 月 27 日出具了信用评级报告，确定华发投控的主体长期信用等级为“AA+”，评级展望为“稳定”，“19 珠控 02”“20 华控 01”“20 华控 02”的债项信用等级均为“AAA”。截至本公告出具日，上述债券剩余本金合计 70.00 亿元。

表 1 截至公告出具日公司存续债券情况表（单位：年，亿元）

债券简称	起息日	期限	余额
19 珠控 01	2019-01-28	5	25.00
19 珠纾 02	2019-03-19	5	20.00
19 珠控 02	2019-08-26	5	5.00
20 华控 01	2020-03-16	5	10.00
20 华控 02	2020-04-14	5	10.00
合计			70.00

资料来源：WIND

联合评级认为，华发投控作为珠海市国资委旗下金融及产业投资平台，区域地位突出，综合运营能力很强，受股东和政府支持力度大。公司利用珠海连接粤港澳的区位优势和横琴自贸区先行先试的政策优势，通过新设或收购等方式，已基本实现金融产业全牌照，在区域内及行业内具有很强的竞争优势。近年来，公司业务经营情况良好，整体营业收入持续增长，资本实力不断增强，资产流动性较好，杠杆水平下降并处于适中水平。公司主要子公司华金证券股份有限公司作

¹ 上述债券均由公司股东珠海华发集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，联合评级评定其主体信用级别为“AAA”，展望为“稳定”。



为全国性的综合类证券公司，业务资质齐全，资产流动性较好，资本充足性较高。

公司股东珠海华发集团有限公司在资本补充和资源获取方面给予公司较大支持。2019年6月和11月，股东对公司合计增资125.00亿元，公司资本实力大幅提升，有助于公司未来业务的开展。截至2019年末，公司注册资本和实收资本均为124.01亿元，所有者权益为334.61亿元，分别较年初增长81.16%和77.32%。2019年，公司实现营业收入15.38亿元，同比增长89.17%；实现净利润为7.96亿元，整体经营向好。

综合上述因素，考虑到作为珠海市国资委旗下金融及产业投资平台，区域地位突出，综合运营能力很强；同时，公司股东实力很强，能给予公司有力支持，联合评级决定将公司的主体信用等级由“AA+”上调至“AAA”，评级展望为“稳定”；同时维持其发行的“19珠控01”“19珠控02”“19珠控02”“20华控01”“20华控02”“AAA”的信用等级。联合评级将持续关注公司的经营和财务状况，并视情况及时跟踪评估评级对象的信用等级。

特此公告



地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦10层（100022）

电话：010-85172818

传真：010-85171273

<http://www.unitedrating.com.cn>