

债券代码：143320.SH  
债券代码：155386.SH

债券简称：17 晋中 01  
债券简称：19 晋中 01

平安证券股份有限公司  
关于“17 晋中 01”和“19 晋中 01”  
2020 年第二次临时受托管理事务报告

受托管理人：平安证券股份有限公司



平安证券  
PING AN SECURITIES

2020 年 8 月

## 重要声明

平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）编制本报告的内容及信息来源于发行人提供的信息。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平安证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经平安证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，平安证券不承担任何责任。

平安证券股份有限公司作为晋中市公用基础设施投资控股（集团）有限公司（以下简称“晋中公投”、“发行人”）2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“17晋中01”）以及晋中市公用基础设施投资控股（集团）有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“19晋中01”）的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及17晋中01、19晋中01《受托管理协议》的约定，现就17晋中01、19晋中01主体及债券信用评级变化情况披露如下：

## 一、评级变化的基本情况

### （一）17晋中01

1、债券名称、简称和代码：晋中市公用基础设施投资控股（集团）有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、17晋中01、143320.SH

2、进行评级调整的评级机构的名称：大公国际资信评估有限公司

3、评级调整的时间：2020年3月12日

4、前次评级结论：公司主体长期信用等级为AA，评级展望“稳定”，公司发行的“17晋中01”和债项信用等级为AA。

5、调整后的具体信用级别：经大公国际审定，上调公司主体长期信用等级为AA+，评级展望维持“稳定”，上调公司发行的“17晋中01”债项信用等级为AA+。

6、简述评级机构进行评级调整的原因：2018年以来，公司得到了晋中市人民政府在资产划拨、资金注入等方面强有力支持；公司供热和自来水销售业务主要集中在晋中市主城区，具有很强的区域专营优势；2019年2月，晋中国资将代公司持有的晋中银行9476万股股权划至公司名下，变更后公司持有晋中银行29%股权，成为其单一大股东，资本实力进一步增强。同时，2019年6月，公司不再持有平遥县九成文化旅游投资有限公司控股权，对公司营业收入产生一定影响；公司以公益性项目为主的其他非流动资产规模较大，资产质量一般；截至2019年9月末，公司对参股民营企业的担保余额较高，存在一定的或有风险。

### （二）19晋中01

1、债券名称、简称和代码：晋中市公用基础设施投资控股（集团）有限公

司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、19 晋中 01、155386.SH

2、进行评级调整的评级机构的名称：东方金诚国际信用评估有限公司

3、评级调整的时间：2020 年 7 月 29 日

4、前次评级结论：公司主体长期信用等级为 AA，评级展望“稳定”，公司发行的“19 晋中 01”和债项信用等级为 AA。

5、调整后的具体信用级别：经东方金诚审定，上调公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望维持“稳定”，上调公司发行的“19 晋中 01”债项信用等级为 AA+。

6、简述评级机构进行评级调整的原因：晋中市经济总量位居山西省前列，经济实力依然很强；公司继续从事晋中市范围内的基础设施建设、供热、供水和高速公路运营等区域专营性较强的业务，在资金注入、财政补贴等方面继续得到实际控制人及相关各方的大力支持；公司增持晋中银行股权，成为晋中银行第一大股东，2019 年投资收益同比大幅增长；得益于实际控制人的资金注入及公司增持晋中银行带来的未分配利润的增加，公司净资产规模持续增加，资本实力明显增强。同时，公司资产流动性仍较差，公司对民营企业担保规模较大，存在一定的代偿风险。

## 二、影响分析及应对措施

此次评级调整不会对公司偿债能力及“17 晋中 01”、“19 晋中 01”债券投资者适当性管理产生重大影响。

（以下无正文）

（本页无正文，为《平安证券股份有限公司关于“17 晋中 01”和“19 晋中 01”  
2020 年第二次临时受托管理事务报告》之盖章页）

