

信用评级公告

信评委公告 [2023]525 号

中诚信国际关于调升厦门象屿金象控股集团有限公司 主体信用等级的公告

厦门象屿金象控股集团有限公司（以下简称“象屿金象”或“公司”）由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关评级工作。中诚信国际于 2023 年 6 月 27 日出具了《厦门象屿金象控股集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》，维持公司主体信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定，维持“21 象金 03”、“22 象金 01”、“23 象金 01”、“23 象金 02”、“22 象屿金象 MTN001”和“23 象屿金象 MTN001”的信用等级为 AAA，维持“23 象屿金象 CP001”的信用等级为 A-1，评级结果有效期为 2023 年 6 月 27 日至受评债券的存续期。中诚信国际于 2023 年 7 月 12 日出具了《厦门象屿金象控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告》，评定“23 象金 03”的信用等级为 AAA，评级结果有效期为 2023 年 7 月 12 日至受评债券的存续期。中诚信国际于 2023 年 8 月 7 日出具了《厦门象屿金象控股集团有限公司 2023 年度第二期短期融资券信用评级报告》，评定“23 象屿金象 CP002”的信用等级为 A-1，评级结果有效期为 2023 年 8 月 7 日至受评债券的存续期。

中诚信国际决定将象屿金象的主体信用等级由 AA⁺调升至 AAA，评级展望为稳定；维持“21 象金 03”、“22 象金 01”、“23 象金 01”、“23 象金 02”、“23 象金 03”、“22 象屿金象 MTN001”和“23 象屿金象 MTN001”的信用等级为 AAA；维持“23 象屿金象 CP001”和“23 象屿金象 CP002”的信用等级为 A-1，

上述各期债项的信用等级充分考虑了厦门象屿集团有限公司（“象屿集团”）提供的全额无条件不可撤销连带责任保证担保对各期债项还本付息的保障作用。

此次信用等级调升主要考虑了以下因素：

（1）公司主营业务符合国家金融发展导向和监管政策要求，通过多品种、多层次、可持续的综合金融服务体系，服务实体经济、支持民营企业和中小微企业发展。公司布局产业金融、消费金融和资产管理三大业务板块，服务对象民营企业占比 90%以上，其中，近年来服务中小企业力度不断增强，持续赋能绿色发展和科技创新领域企业，产业和社会影响力持续提升。2022 年公司服务中小企业 22 个，对其投放资金 12.72 亿元；同期业务占比较高的产业金融对绿色发展和科技创新领域投放资金 26.17 亿元，对中小企业、绿色发展和科技创新领域企业服务数量和投放金额明显提升。同时公司计划进一步加大对中小企业、绿色发展和科技创新领域投放占比，在帮助传统行业相关企业完成厂房搬迁、生产线升级改造等项目，实现各工序能耗达到先进值指标、大气污染物低于特别排放限值、工业废水全循环利用的同时，拓展锂电池、光伏、储能产业链及产业链相关的终端应用场景等绿色行业赛道，在化解经营困难、转型升级方面向企业提供阶段性资金支持。

（2）公司构建起完善的风控体系，有效降低业务风险。公司通过平衡把控抵押物价值、资产流动性和企业现金流，业务发展过程中建立起完善的全流程风控体系，2019 年以来未出现新增风险及涉诉项目，且通过与集团产业板块联动形成业务闭环，能够有效降低整体业务风险。

（3）公司积极参民营企业风险化解，资产管理业务实现“不良+产业”转型，

保持良好的处置效率和资金回笼。公司资产管理业务深耕福建省市场，并拓展至四川、湖北等地。依托银行及 AMC 渠道，公司拥有较强的获包能力，近年来资产管理业务收购金额保持较高水平，处置能力、效率及资金回笼情况较好，其中 2022 年收购不良资产金额 28.56 亿元，实现业务资金回笼 31.63 亿元。2023 年以来公司积极参与民营企业风险化解，参与银亿破产重整项目，在帮助化解金融风险的同时促进了实体企业重组纾困，有力地支持了地方产业转型升级，亦带动公司资产管理业务从传统不良逐步向“不良+产业”转型。

（4）公司业务规模稳步扩大，近年来盈利总额保持在较高水平。凭借丰富的金融工具和较强的市场拓展能力，公司业务规模稳步扩大，截至 2023 年 9 月末业务投放余额由 2019 年末的 101.08 亿元提升至 171.64 亿元，2022 年实现收入和利润总额分别为 19.92 亿元和 9.46 亿元，较 2019 年实现超 2 倍增长，且近三年利润总额维持在近年较高水平。此外，受益于回收情况较好，公司本部 2023 年以来经营活动现金流实现净流入，相关偿债指标大幅提升。

（5）持续获得股东资金支持，资本实力明显提升，业务发展具有可持续性。作为集团产业投资孵化器、产业效益助推器和资本结构优化器，公司在体系内保持了很高的重要性。象屿集团每年给予公司提供较大规模的资金拆入、系公司业务开展的重要资金来源之一。2022 年以来，象屿集团对公司现金增资 8 亿元、未分配利润转增资本 7 亿元，截至 2023 年 9 月末，上述事项的完成推动公司实收资本增至 43.80 亿元，总资本化比率降至 59.86%，财务杠杆水平逐步下降，象屿集团将适时继续对公司注资，并将持续提供流动性支持。

总体来看，公司主营业务符合国家金融发展导向和监管政策要求，已建立起

多品种、多层次、可持续的金融服务体系，服务实体经济，支持民营企业和中小微企业发展，持续赋能绿色发展和科技创新领域企业。目前，公司在象屿集团体系内战略地位较高且获得了股东多方位的强力支持，围绕集团产业链上下游联动和协同扩大业务规模。上述事项极大地提升了自身行业地位、产业和社会影响力，增强公司综合实力。同时，中诚信国际也注意到，随着业务投放资金需求增加，公司债务规模增长较快，业务模式易影响权益稳定性，尚需持续关注早期涉诉项目清收进展以及整体业务回款情况。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二三年十二月七日