

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】589号

中证鹏元关于关注彭泽县城市发展建设集团有限公司子公司股权及资产划转事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对彭泽县城市发展建设集团有限公司（以下简称“彭泽城发”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	担保方	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
23 彭泽债/23 彭泽专项债	江西省融资担保集团有限责任公司	2024-6-27	AA	AAA	稳定

根据公司 2024 年 12 月 19 日发布的《彭泽县城市发展建设集团有限公司关于子公司股权及资产划转的公告》（以下简称“公告”），公司拟将持有的 17 家一级子公司股权以及公司持有的停车场特许经营权无偿划拨至彭泽县陶狄国有投资控股集团有限公司¹的一级子公司彭泽县浩天产业投资集团有限公司（以下简称“浩天产投”），具体划出情况如下：

序号	子公司名称	序号	子公司名称
1	彭泽县君莱酒店管理有限公司	10	彭泽县儒笙供应链管理有限公司

¹ 该公司由彭泽县国有资产监督管理局 100%持股。

2	彭泽鹿鸣体育发展有限公司	11	彭泽县利泽矾山水务有限公司
3	彭泽县凯祥颐养服务有限公司	12	九江东线廊道有限公司
4	彭泽康祥养老服务有限公司	13	彭泽县安居建设工程检测有限公司
5	彭泽县渊明融资担保有限公司	14	江西骁克建筑工程有限公司
6	彭泽县城发金融服务有限公司	15	彭泽县城发安信物业管理服务有限公司
7	彭泽县隆顺混凝土搅拌有限公司	16	彭泽智慧停车场建设管理有限公司
8	彭泽县辉建混凝土搅拌有限公司	17	九江市冶硕建筑工程有限公司
9	彭泽县城发辉盛建筑材料有限公司	--	--

截至 2024 年 12 月 26 日，上述 17 家子公司除九江市冶硕建筑工程有限公司、彭泽县辉建混凝土搅拌有限公司、彭泽县利泽矾山水务有限公司外均已完成工商变更登记。

根据公告，经初步测算，剔除上述子公司后，公司 2023 年末合并口径总资产减少 22.31 亿元（股权价值 20.30 亿元、资产价值 2.01 亿元），占比为 8.50%，净资产减少 7.17 亿元，占比为 5.61%；营业收入减少 2.31 亿元，占比为 17.53%；净利润减少 0.34 亿元，占比为 47.89%。划转前后公司 2023 年末财务数据变动如下：

单位：亿元

项目	划转前	划转后	变动幅度
总资产	262.35	240.04	-8.50%
净资产	127.74	120.57	-5.61%
营业收入	13.18	10.87	-17.53%
净利润	0.71	0.37	-47.89%

本次划转系彭泽县人民政府为促进彭泽城市建设和产业高质量发展，加快推进区域内国有企业产业化转型，将县内国有产业经营资源梳理筛选后注入浩天产投。后续公司继续负责城市建设开发板块，承担基础设施等保障性民生工程，在业务开拓上，通过聚焦于城市更新与新型基础设施建设领域，通过委托代建、PPP 项目合作等多种方

式，整合并高效利用城市资源，推动城市面貌的持续改善与升级。

中证鹏元认为，上述股权及资产划转后，公司产业经营资源基本剥离，公司资产规模有所下降，对公司营业收入规模及收入多样性均构成一定影响，对净利润影响幅度较大，但公司将继续负责城市建设开发板块，承担基础设施等保障性民生工程，公司定位暂未发生实质性变化，仍为彭泽县核心的基础设施建设主体。

综合考虑公司现状，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，维持“23 彭泽债/23 彭泽专项债”的信用等级为 AAA，评级结果有效期为 2024 年 12 月 31 日至上述债券存续期。同时中证鹏元将密切关注上述股权及资产划转事项后续进展，并持续跟踪该事项对公司主体信用等级、评级展望以及对上述债券的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

二〇二四年十二月三十一日

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	3/7	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					4
主体信用等级					AA

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：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_ffmx2022V1.0](#)）；（2）各指标得分越高，表示表现越好；（3）公司是彭泽县核心的基础设施建设主体，中证鹏元认为在公司面临债务困难时，彭泽县人民政府提供特殊支持的意愿极其强，同时，中证鹏元认为彭泽县人民政府提供支持的能力很强，故在公司个体信用状况的基础上调升 4 个等级。