

# 中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】582号

## 中证鹏元关于关注进贤城市建设投资发展集团有限公司划出重要子公司股权的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对进贤城市建设投资发展集团有限公司（以下简称“进贤城投”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
22 进贤 01/22 进贤发展债 01	2024-07-30	AA	AAA	稳定
22 进贤 02/22 进贤发展债 02	2024-07-30	AA	AA+	稳定

根据公司于 2024 年 12 月 24 日发布的《进贤城市建设投资发展集团有限公司关于划出重要子公司股权的公告》，公司将下属子公司进贤县国有资产经营投资有限公司（以下简称“进贤国资”）100% 股权无偿划转至江西省南昌市进贤县财政局，上述股权变更已完成工商变更登记。

进贤国资系公司旗下负责基础设施建设业务的运营主体之一，截至 2023 年末进贤国资总资产为 19.46 亿元，净资产为 7.83 亿元，2023 年度营业收入 0.02 亿元，净利润 0.01 亿元。本次股权划出事项导致公司在总资产、净资产、营业收入、净利润规模方面均有所下降。

表1 股权划转前后对公司 2023 年度主要财务指标影响情况（单位：亿元）

财务指标	总资产	总负债	净资产	负债率	营业收入	净利润
转出前	157.32	97.42	59.91	61.92%	6.05	0.82
转出后	137.86	85.79	52.08	62.23%	6.03	0.81
变动比例	-12.37%	-11.94%	-13.07%	0.31%	-0.32%	-1.77%

资料来源：公司提供，中证鹏元整理

中证鹏元认为，该次股权划出事项虽然导致公司资本实力有所弱化，但公司仍是进贤县重要的基础设施建设主体，在区域内职能定位仍较突出，暂不会对公司生产经营和偿债能力构成重大不利影响。

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，“22 进贤 01/22 进贤发展债 01”信用等级维持为 AAA，“22 进贤 02/22 进贤发展债 02”信用等级维持为 AA+，评级结果有效期为 2024 年 12 月 31 日至“22 进贤 01/22 进贤发展债 01”、“22 进贤 02/22 进贤发展债 02”存续期。同时中证鹏元将密切关注进贤县国有资产整合调整对公司的影响，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“22 进贤 01/22 进贤发展债 01”、“22 进贤 02/22 进贤发展债 02”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	评分指标	指标评分	评分要素	评分指标	指标评分
区域状况	区域状况评分	3/7	经营&财务状况	经营状况	5/7
				财务状况	3/7
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					<b>bbb+</b>
外部特殊支持					<b>5</b>
主体信用等级					<b>AA</b>

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\_ffmx\_2022V1.0）；（2）各指标得分越高，表示表现越好；（3）公司是进贤县重要的基础设施建设平台，中证鹏元认为在公司面临债务困难时，进贤县政府提供特殊支持的意愿极其强，同时，中证鹏元认为进贤县人民政府提供支持的能力很强，故在公司个体信用状况基础上上调 5 个子级别。