

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2025】605号

中证鹏元关于关注西安港实业有限公司变更“22 西安港债 01/22 西港 01”增信方式的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对西安港实业有限公司（以下简称“港实业”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 西安港债 01/22 西港 01 | 2025-6-27 | AA | AA+ | 稳定 |

根据公司于 2025 年 11 月 26 日发布的《关于召开西安港实业有限公司公司债券 2025 年第 1 次债券持有人会议的通知》，公司拟变更“22 西安港债 01/22 西港 01”的增信方式，原增信方式为公司以国有土地使用权进行抵押担保，变更后的增信方式为由公司控股股东西安国际港集团有限公司（以下简称“国际港集团”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。根据公司于 2025 年 12 月 12 日发布的《关于召开西安港实业有限公司公司债券 2025 年第 1 次债券持有人会议结果的公告》，“22 西安港债 01/22 西港 01”债券持有人会议按照会议议程审议并通过了前述议案。

国际港集团是西安浐灞国际港重要的城市建设投资和国际货运班列运营主体，截至 2024 年末，国际港集团总资产为 963.48 亿元，所有者权益为 313.66 亿元，同年营业收入为 129.67 亿元，经中证鹏

元评定，国际港集团主体信用等级为 AA+。

中证鹏元认为，本次增信方式变更未明显改变“22 西安港债 01/22 西港 01”的增信水平。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 西安港债 01/22 西港 01”信用等级维持为 AA+，评级结果有效期为 2025 年 12 月 29 日至“22 西安港债 01/22 西港 01”存续期。同时中证鹏元将密切关注公司和国际港集团后续经营财务情况，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 西安港债 01/22 西港 01”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

二〇二五年十二月二十九日

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 | 6/7 | 经营&财务状况 | 经营状况 | 6/7 |
| | | | | 财务状况 | 4/7 |
| | ESG 因素 | | | | 0 |
| 调整因素 | 审计报告质量 | | | | 0 |
| | 不良信用记录 | | | | 0 |
| | 补充调整 | | | | -2 |
| 个体信用状况 | | | | | a+ |
| 外部特殊支持 | | | | | 2 |
| 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_ffmx_2025V1.0）；(2) 各指标得分越高，表示表现越好；(3) 公司是西安浐灞国际港重要的基础设施建设主体，对当地产业及经济发展具有重要贡献，中证鹏元认为在公司面临债务困难时，西安市政府对公司的支持意愿为强，故在个体信用状况基础上上调 2 个小级别。