

# 信用评级公告

信评委公告 [2023]552 号

## 中诚信国际关于关注珠海格力集团有限公司重大资产重组事项的公告

珠海格力集团有限公司（以下简称“珠海格力”或“公司”）目前各类存续债券中，“21 格力 01”和“22 格力 01”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 日对公司及“21 格力 01”和“22 格力 01”进行跟踪评级，维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持“21 格力 01”和“22 格力 01”债项信用等级为 AAA，评级结果自 2023 年 6 月 27 日起生效，有效期为“21 格力 01”和“22 格力 01”的存续期。

根据公司于 2023 年 12 月 11 日发布的《珠海格力集团有限公司关于子公司珠海格力金融投资管理有限公司重大资产重组完成的公告》以及上市公司江门市科恒实业股份有限公司（以下简称“科恒股份”，300340.SZ）相关公告，2023 年 11 月，公司全资子公司珠海格力金融投资管理有限公司（以下简称“格力金投”）以现金方式出资 5.8401 亿元收购科恒股份发行的 63,000,000 股股票；2023 年 12 月 8 日，科恒股份新增发行股份上市，本次发行完成后，格力金投对科恒股份的持股比例为 22.77%，系其第一大股东。

科恒股份成立于 2000 年 9 月，系一家同时具备“新能源材料+新能源装备”

双驱动的上市公司，现已形成以锂离子电池正极材料、锂离子电池自动化生产设备的研发、生产和销售为主，以稀土发光材料、光电设备、稀土催化材料的研发、生产、销售为辅的主营业务格局。近年来科恒股份主要财务指标情况如下：

**表 1：近年来科恒股份主要财务指标情况（亿元、%）**

项目	2020	2021	2022	2023.9/2023.1-9
总资产	25.44	44.26	42.31	36.58
总负债	18.49	37.19	39.97	35.16
净资产	6.95	7.07	2.33	1.42
资产负债率	72.68	84.04	94.49	96.12
营业总收入	16.46	33.31	39.62	24.17
净利润	-7.45	0.14	-4.60	-0.96
经营活动净现金流	-1.29	1.72	0.11	1.09

资料来源：科恒股份，中诚信国际整理

**表 2：2022 年及 2023 年三季度，科恒股份和珠海格力主要财务指标对比情况（亿元、%）**

项目	2022		2023.9/2023.1-9	
	科恒股份	珠海格力	科恒股份	珠海格力
总资产	42.31	829.75	36.58	964.50
总负债	39.97	408.04	35.16	535.70
净资产	2.33	421.71	1.42	428.79
资产负债率	94.49	49.18	96.12	55.54
营业总收入	39.62	67.35	24.17	47.83
净利润	-4.60	11.03	-0.96	1.09
经营活动净现金流	0.11	-42.67	1.09	-0.11

资料来源：公开资料，中诚信国际整理

经中诚信国际与公司沟通了解，截至本公告出具日，科恒股份尚未进行董事会改组，格力金投也暂未将其纳入合并范围；此外，本次重大资产重组主要目的在于发挥国资优势和产业资源的协同作用，助力珠海市新能源产业发展，但需关注科恒股份债务负担较重、盈利波动较大、与公司既有业务之间的协同发展等问题。考虑到公司作为珠海市属国有资本投资运营平台，战略地位重要且目前整体资产质量较好，上述资产重组事项暂未对公司信用水平产生重大不利影响，中诚信国际将持续关注本次重大资产重组事项后续进展及其对公司未来经营及信用状况的影响。

特此公告

(本页以下无正文)

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二三年十二月二十一日