

# 中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2025】36号

## 中证鹏元关于关注浙江新中港热电股份有限公司变更部分募投项目并触发债券回售条款事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对浙江新中港热电股份有限公司（以下简称“新中港”或“公司”，股票代码：605162.SH）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
新港转债	2024年6月14日	AA-	AA-	稳定

2025年1月16日，公司召开2025年第一次临时股东大会和“新港转债”2025年第一次债券持有人会议，均审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。具体变更情况如下：

（单位：万元）

项目名称	募投项目变更前		本次变更后		备注
	拟投入募集资金总额	累计投入募集资金金额（截至2024年9月30日）	拟投入募集资金总额	累计投入募集资金金额（截至2024年9月30日）	

向陌桑现代茧业供热管道及配套管线项目	5,114.83	856.47	928.63	856.47	该项目已达到预定可使用状态 <sup>1</sup>
向嵊州经济开发区浦口片区新建供热管道项目	-	-	4,348.86	-	本次变更新增募集资金投资项目，该项目拟投入募集资金金额以转出当日募集资金专户余额为准

根据《浙江新中港热电股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》有关附加回售条款约定，此次变更部分募投项目资金用途已触发回售条款生效。根据公司2025年1月17日发布的《浙江新中港热电股份有限公司关于“新港转债”可选择回售的公告》（以下简称“公告”），本次回售不具有强制性，“新港转债”持有人有权选择是否进行回售，回售价格为100.44元人民币/张（含当期利息、含税），回售申报期为2025年1月24日至2025年2月7日，回售资金发放日为2025年2月12日，截至2025年1月21日，“新港转债”的收盘价高于本次回售价格，可转债持有人选择回售可能会带来损失，“新港转债”剩余规模为3.69亿元。截至2024年9月末，公司资产负债率为29.95%，杠杆水平较低，整体偿债压力可控。

公司作为区域性热电联产企业，近年业务经营较为稳定，2023年及2024年1-9月分别实现营业收入9.56亿元、6.49亿元，增速分别为-0.96%、-5.05%，同期公司净利润分别为1.47亿元、0.89亿

<sup>1</sup> 项目原设计建设3条管道，其中包含1条主线管道（曹娥江网架后至陌桑现代茧业）、1条配套辅线供热管道（陌桑现代茧业至华发东路）及1条原艇湖段供热管道（艇湖工业水厂至艇湖高速桁架前）的扩容项目。截至公司公告日（2024年12月31日），配套辅线供热管道和原艇湖段供热管道扩容已建设完毕并投入运行，已基本满足嵊州陌桑现代茧业有限公司目前的用热需求，项目原主线管道尚未建设实施，且不再继续建设。

元；公司与下游主要客户合作稳定，原募投项目建成部分已可满足配套客户需求，公司将未投入募集资金及累计产生的利息收益投入“向嵊州经济开发区浦口片区新建供热管道项目”，有助于提升公司资金利用效率；此外，本次项目目前主要供热对象为比亚迪（002594.SZ）全资子公司绍兴弗迪电池有限公司、嵊州陌桑高科股份有限公司等，项目实施将扩大公司面向浦口片区的蒸汽供应能力，并为片区潜在客户供热打下基础。

中证鹏元认为，上述事项短期内对公司经营和财务状况无重大不利影响，但长期仍需关注新增募集资金投资项目建设进度及未来收益实现情况。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，“新港转债”信用等级维持为 AA-，评级结果有效期为 2025 年 1 月 23 日至“新港转债”存续期。中证鹏元将密切关注“新港转债”募集资金后续使用、回售资金准备情况、新增募投项目建设及投产进度情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“新港转债”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

二〇二五年一月二十三日

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
	宏观环境	4/5		初步财务状况	9/9
业务状况	行业&运营风险状况	3/7	财务状况	杠杆状况	9/9
	行业风险状况	4/5		盈利状况	非常强
	经营状况	3/7		流动性状况	4/7
业务状况评估结果		3/7	财务状况评估结果		9/9
调整因素	ESG 因素				0
	重大特殊事项				0
	补充调整				0
个体信用状况					<b>aa-</b>
外部特殊支持					0
主体信用等级					<b>AA-</b>

注：(1)本次评级采用评级方法模型为：工商企业通用信用评级方法和模型（版本号：cspy\_ffmx\_2023V1.0）、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。