

# 中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2022】288号

## 中证鹏元关于关注南昌市交通投资集团有限公司 重大资产重组事项的公告

南昌市交通投资集团有限公司<sup>1</sup>（以下简称“南昌交投”或“公司”）于2022年3月发行12亿元公司债券（以下简称“22南水债”）。中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）于2022年6月24日对公司及“22南水债”进行定期跟踪评级，评级结果为：公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，“22南水债”信用等级为AA+。

根据公司于2022年6月29日发布的《南昌市交通投资集团有限公司重大资产重组公告》（以下简称“重组公告”），南昌市人民政府同意将南昌市国有资产监督管理委员会（以下简称“南昌市国资委”）持有的南昌轨道交通集团有限公司（以下简称“南昌轨道”）100%股权、江西国控汽车投资有限公司（以下简称“国控汽车”）90.65%股权无偿划归公司并管理，上市公司江铃汽车股份有限公司（股票代码：000550.SZ，以下简称“江铃汽车”）为国控汽车并表公司，未来也将纳入公司合并范围。上述股权划转基准日为2021

<sup>1</sup> 公司名称于2022年6月14日由“南昌水利投资发展有限公司”变更为现名。

年 12 月 31 日，截至 2022 年 7 月 12 日，上述股权划转已完成工商登记变更手续。

根据重组公告，南昌轨道 2021 年经审计的总资产和净资产占公司同期经审计总资产和净资产的比例均超 50%，国控汽车 2021 年经审计的总资产、营业收入和净资产占公司同期经审计总资产、净资产和净资产的比例均超 50%，本次股权划转构成重大资产重组。本次重组完成后，公司未来将以城市交通和文旅为主业，定位为国有资本投资运营公司，公司资产规模、盈利能力和偿债能力将有所增强，资产结构有望进一步优化。

表 1 本次重组涉及主体 2021 年末主要财务指标（单位：亿元）

项目	南昌交投	南昌轨道	国控汽车
资产总计	649.21	1,060.69	755.33
资产负债率	56.19%	50.89%	70.14%
所有者权益合计	284.41	520.94	225.57
营业收入	102.68	35.10	675.59
净利润	6.09	16.69	7.50
经营活动产生的现金流量净额	11.95	0.60	61.53

资料来源：公司 2021 年审计报告及重组公告，中证鹏元整理

上述事项预计不会对公司经营、财务和信用状况产生重大不利影响。中证鹏元将密切关注该事件的后续进展情况，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 南水债”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

二〇二二年七月十二日