

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】319号

中证鹏元关于关注广东世运电路科技股份有限公司 股东权益变动暨公司控制权拟发生变更事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对广东世运电路科技股份有限公司（以下简称“世运电路”或“公司”，股票代码：603920.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
世运转债	2024年06月28日	AA	AA	稳定

根据公司发布的《广东世运电路科技股份有限公司关于股东权益变动暨公司控制权拟发生变更的提示性公告》，公司目前控股股东新豪国际集团有限公司（以下简称“新豪国际”，持有公司47.91%股份）、实际控制人余英杰（持有新豪国际99.99%股份）将通过协议转让方式向广东顺德控股集团有限公司（以下简称“顺控集团”，由佛山市顺德区国有资产监督管理局持股90.41%）转让其持有世运电路25.90%的股权。本次转让完成后，顺控集团及其一致行动人广东顺德科创璞顺股权投资合伙企业（有限合伙）将合计持有世运电路29.19%的股份，同时新豪国际和余英杰于2024年7月5日出具《关于不谋求广东世运电路科技股份有限公司控制权的承诺函》，后续各方完成股份交割及公司董事会改组后，公司控股股东将变更为顺控集

团，实际控制人将变更为佛山市顺德区国有资产监督管理局。

表 1：公司股权划转前后主要股东持股情况

名称	本次权益变动前		本次权益变动后	
	持股比例（股）	持股比例	持股股数（股）	持股比例
顺控集团	-	-	170,546,596	25.90%
广东顺德科创璞 顺股权投资合伙 企业（有限合伙）	21,697,368	3.29%	21,697,368	3.29%
新豪国际	315,536,703	47.91%	144,990,107	22.02%

资料来源：公司公告，中证鹏元整理

中证鹏元认为，公司通过上述股权划转引入国有资本股东，暂不会对公司经营造成重大影响，同时本次交易相关事项的审批、确认手续是否通过尚存在一定不确定性。

综合考虑，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AA，维持评级展望为稳定，维持“世运转债”信用等级为 AA，评级结果有效期为 2024 年 7 月 15 日至“世运转债”存续期。同时中证鹏元将密切关注股权划转相关事项对公司经营及治理方面的影响，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“世运转债”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

二〇二四年七月十五日

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
业务状况	宏观环境	4/5	财务状况	初步财务状况	9/9
	行业&运营风险状况	4/7		杠杆状况	9/9
	行业风险状况	3/5		盈利状况	非常强
	经营状况	4/7		流动性状况	7/7
业务状况评估结果		4/7	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					aa
外部特殊支持					0
主体信用等级					AA

注：(1) 本次评级采用评级方法模型为：技术硬件与半导体企业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。