

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】456号

中证鹏元关于关注深圳市朗科智能电气股份有限公司可转换公司债券回售事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对深圳市朗科智能电气股份有限公司（以下简称“朗科智能”或“公司”，股票代码：300543.SZ）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
朗科转债	2024年6月27日	AA-	AA-	稳定

根据公司公告，因公司终止“朗科转债”部分募投项目并将剩余募集资金用于永久性补充流动资金，触发“朗科转债”回售条件。具体而言，公司决定终止“朗科转债”募投项目中的惯性导航技术研发中心建设项目，并将剩余募集资金3,005.07万元用于永久性补充流动资金，主要原因为：一方面，惯导技术成熟的民用方案相对较少，替代成本较高，客户开拓周期较长，可应用的领域亦相对有限，短期内难以对公司现有业务产生直接经济贡献；另一方面，若按照原计划继续建设该项目，公司预计实际发生的成本将超过初始预算。

中证鹏元认为，终止部分募投项目并将剩余募集资金用于永久性补充流动资金，有助于公司降低短期资本开支压力并增加流动性，此外，虽然触发回售条款，但当前朗科转债回售价低于市场价，预计公

司回售压力不大，因此上述事项对公司经营和财务状况无重大不利影响。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，“朗科转债”信用等级维持为 AA-，评级结果有效期为 2024 年 10 月 15 日至“朗科转债”存续期。中证鹏元将密切关注“朗科转债”募集资金后续使用、各募投项目建设、投产进度情况和回售进展情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“朗科转债”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

二〇二四年十月十五日

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	8/9
	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	中
	经营状况	4/7		流动性状况	6/7
业务状况评估结果		4/7	财务状况评估结果		8/9
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。