

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2025】26号

中证鹏元关于关注贵州航宇科技发展股份有限公司变更募集资金投资项目实施主体、实施地点、实施方式并调整投资金额的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对贵州航宇科技发展股份有限公司（以下简称“航宇科技”或“公司”，证券代码：688239.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
航宇转债	2024年9月25日	AA-	AA-	稳定

2024年8月，航宇科技发行2024年贵州航宇科技发展股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券（本文简称“航宇转债”），募集资金总额6.67亿元，截至2024年11月30日，募集资金使用情况见表1。

表1：截至2024年11月30日募集资金使用情况（单位：亿元）

项目名称	项目总投资	募集资金使用规模	累计投入金额
航空、航天用大型环锻件精密制造产业园建设项目	6.91	4.67	-
补充流动资金	2.00	2.00	1.80
合计	8.91	6.67	1.80

资料来源：公司公告

因公司经营战略需要，航空、航天用大型环锻件精密制造产业园

建设项目（以下简称“募投项目”）实施主体由子公司变更为公司本部，实施地点由德阳基地变更为贵阳高新基地。实施方式及投资构成方面，募投项目由新建厂房变更为利用现有厂房，投资金额下降24.27%，主要减少了土地购置、厂房建设等内容。

表 2：募投项目变更具体内容（单位：亿元）

内容	变更前	变更后
实施主体	四川德兰航宇科技发展有限责任公司	贵州航宇科技发展股份有限公司
实施地点	四川省德阳市德阳经济技术开发区旌阳区扬子江路和高山路西南角	贵州省贵阳市金阳高新区
实施方式	新建厂房	利用现有厂房
投资金额	6.91	5.23

资料来源：公司公告，中证鹏元整理

经向公司了解，本次募投项目调整短期内对公司经营和财务状况无重大不利影响。中证鹏元关注到，因国内市场需求阶段性承压，公司营业收入自 2024 年二季度同比下滑，需关注市场需求变化情况、公司新增产能消化情况。

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，“航宇转债”信用等级维持为 AA-，评级结果有效期为 2025 年 1 月 21 日至“航宇转债”存续期。同时中证鹏元将密切关注市场需求变化情况、公司新增产能消化情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“航宇转债”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

二〇二五年一月二十一日

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
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	6/9
	行业风险状况	4/5		盈利状况	非常强
	经营状况	4/7		流动性状况	4/7
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: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。