

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2025】577号

中证鹏元关于关注嘉美食品包装（滁州）股份有限公司筹划控制权变更事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对嘉美食品包装（滁州）股份有限公司（以下简称“嘉美包装”或“公司”，股票代码：002969.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
嘉美转债	2025年6月17日	AA	AA	负面

根据公司于2025年12月9日发布的《关于筹划控制权变更事项停牌的公告》，公司控股股东中国食品包装有限公司（以下简称“中包香港”）正在筹划有关公司控制权变更事宜，该事项可能导致公司控股股东、实际控制人发生变更。根据公司于2025年12月16日发布的《关于控股股东协议转让股份暨控制权拟发生变更的提示性公告》、《关于筹划控制权变更事项进展暨股票复牌的公告》，2025年12月16日，中包香港与苏州逐越鸿智科技发展合伙企业(有限合伙)（以下简称“逐越鸿智”）签署了《关于嘉美食品包装（滁州）股份有限公司之股份转让协议》¹；公司股东富新投资有限公司、中凯投资

¹逐越鸿智拟通过协议转让方式受让中包香港持有的公司279,255,722股股份，占公司总股本的29.90%（总股本已剔除公司回购专用账户中的股份数量，下同），每股转让价格为人民币4.45元，股份转让总价款为人民币1,242,687,962.90元。

发展有限公司分别与逐越鸿智签署了《预先接受要约收购的协议》²。本次交易完成后，公司控股股东将变更为逐越鸿智，实际控制人将变更为俞浩。

公司为我国规模较大的食品饮料金属罐生产商之一，近年经营相对稳定，2025年1-9月受订单量下降影响，公司营业收入较上年同期小幅下降，净利润同比下滑47.25%，但仍实现盈利，同时经营活动产生的现金流量净额规模仍较大，销售回款保持稳健。

中证鹏元认为，本次交易事项能否最终实施完成及实施结果尚存在不确定性，暂未对公司生产经营、财务状况产生重大不利影响。如公司控制权变更事项最终完成，公司控股股东、实际控制人将发生变更，公司管理团队及未来业务规划或将有所调整。

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，评级展望维持为负面，“嘉美转债”信用等级维持为AA，评级结果有效期为2025年12月17日至“嘉美转债”存续期。同时中证鹏元将密切关注公司后续控制权变更情况及对公司核心团队稳定性及生产经营管理等方面的影响，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“嘉美转债”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

二〇二五年十二月十七日

² 富新投资有限公司、中凯投资发展有限公司拟通过接受逐越鸿智发出的部分要约方式向其转让所持公司股份，分别占公司总股本的9.53%、2.49%。

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&经营风险状况	5/7		杠杆状况	8/9	
	行业风险状况	3/5		盈利状况	强	
业务状况评估结果	经营状况	5/7	财务状况评估结果	流动性状况	4/7	
		5/7			8/9	
	ESG 因素				0	
调整因素	重大特殊事项				0	
	补充调整				0	
个体信用状况						
外部特殊支持						
主体信用等级						

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_2025V1.0）；(2) 各指标得分越高，表示表现越好。