

# 中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2026】279号

## 中证鹏元关于关注天壕能源股份有限公司筹划发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对天壕能源股份有限公司（以下简称“天壕能源”或“公司”，股票代码：300332.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 |
| 天壕转债 | 2026年6月17日 | A+      | A+   | 稳定   |

2026年6月26日，公司发布《天壕能源股份有限公司关于筹划发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的停牌公告》（以下简称“《公告》”），称公司筹划以发行股份及支付现金方式购买天壕新能源股份有限公司（以下简称“天壕新能源”）100%股权，并募集配套资金。公司已与本次交易的交易对方签署了意向协议。

天壕新能源从事生物质发电业务，根据公司提供的天壕新能源股东名册，截至2026年6月15日，公司控股股东天壕投资集团有限公司持有天壕新能源72.4540%股权，公司和天壕新能源的实际控制人均为陈作涛，本次交易将构成关联交易，预计不会导致公司实际控制人变更，不构成重组上市。

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 A+, 评级展望维持为稳定,天壕转债信用等级维持为 A+, 评级结果有效期为 2026 年 7 月 2 日至天壕转债存续期。同时中证鹏元将密切关注收购标的经营状况以及股权收购事项进展等情况,并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“天壕转债”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

二〇二六年七月二日

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 | 7/9  |
|          | 行业&经营风险状况 | 4/7  |          | 杠杆状况   | 7/9  |
|          | 行业风险状况    | 5/5  |          | 盈利状况   | 中    |
|          | 经营状况      | 3/7  |          | 流动性状况  | 3/7  |
| 业务状况评估结果 |           | 4/7  | 财务状况评估结果 |        | 6/9  |
| 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   |           |      |          |        | a+   |
| 外部特殊支持   |           |      |          |        | 0    |
| 主体信用等级   |           |      |          |        | A+   |

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：燃气企业信用评级方法和模型（版本号：cspy\_ffmx\_2026V1.0）、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。