

# 信用评级公告

联合〔2022〕11154号

## 联合资信评估股份有限公司关于将陕西建工控股集团有限公司 移出信用评级观察名单的公告

受陕西建工控股集团有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及“21 陕西建工 MTN001”“22 陕西建工 MTN001”和“22 建控 Y1”进行信用评级。

2022年6月22日，联合资信出具了《陕西建工控股集团有限公司2022年跟踪评级报告》，维持公司主体及“21 陕西建工 MTN001”和“22 陕西建工 MTN001”信用等级为AAA，并将公司列入评级观察名单<sup>1</sup>。

根据公司于2022年10月31日发布的《陕西建工控股集团有限公司2022年三季度财务报表》，2022年前三季度，公司累计完成营业总收入1696.49亿元，同比增长13.48%；实现利润总额42.70亿元，同比增长8.75%。同期，公司新签合同额3343.10亿元，新签合同额规模充足。业务款项回收方面，截至2022年9月底，公司应收账款账面价值1189.57亿元，较2021年底下降2.91%；从账龄来看，账龄2年以内的应收账款占应收账款余额的78%（其中1年以内占58%，1到2年占20%）；从集中度来看，应收账款前五大客户占应收账款余额的7.54%，集中度较低。债务水平方面，截至2022年9月底，公司资产负债率和全部债务资本化比率分别为88.99%和69.09%，分别较2021年底下降1.99个百分点和0.98个百分点。

根据公司提供的资料，联合资信了解到，观察期内，公司应收账款清欠力度较大，公司实际控制人陕西省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“陕西省国资委”）采取措施缓解建筑施工企业资金压力较大问题，并进一步增强公司资本实力。

应收账款清收方面，截至2022年11月底，公司通过重点项目清欠等多项措施共清收应收工程款259.31亿元，清欠款项均为账龄在1年以上的应收账款，清欠力度较大，公司应收账款占总资产比重较2021年底有所下降。

针对建筑施工企业资金压力较大的问题，根据2022年9月23日陕西省人民政府印发的《关于

推动建筑业高质量发展的实施意见》(以下简称“实施意见”),将公司作为陕西省建筑行业链主企业,为加快公司发展提供了空间。实施意见明确了全面推行施工过程结算,工程预付款不低于合同总额的 10.00%,工程进度款支付不低于已完成工程价款的 80.00%;施工企业可以通过保函、担保、保险等方式替代缴纳法定的四类保金,未来有望提升施工企业的收款能力,减轻企业资金压力。

资本实力增强方面,公司于 2022 年 9 月 30 日向陕西省国资委上报了《陕西建工控股集团有限公司关于上报 2023 年国有资本经营预支出计划的报告》,申请 50.00 亿元的国有资本经营预算(已在陕西省财务云项目库平台申报,正在评审中)。经公司与陕西省国资委沟通,初步确定通过两个主要途径增加公司注册资本金:一是通过产业链协同融合方式划转省属企业股权和资产方式;二是通过省级国有企业改革发展专项资金支持项目方式。股权划转方面,陕西省国资委决定将陕西省地方电力航天置业有限公司 51.00% 股权无偿划转至公司,划转完成后公司净资产将增加 5.00 亿元,划转协议已经签订,并已取得陕西省国资委批复。专项资金支持方面,陕西建工铭铝环保科技有限公司的年产 100.00 万平方米铝合金建筑模版 0.50 亿元项目一期已在公示之中,陕建运城新能源有限公司源网荷储一体化 2.00 亿元项目、潮河新区分布式集中供热 2.00 亿元项目已在陕西省财务云项目库平台申报,等待评审。

针对上述情况,联合资信认为,陕西省国资委给予公司有力支持,公司经营及财务情况有所改善。综合评估,联合资信决定将公司移出评级观察名单,维持公司主体长期信用等级为 AAA,维持“21 陕西建工 MTN001”“22 陕西建工 MTN001”和“22 建控 Y1”信用等级为 AAA,确定公司评级展望为稳定。联合资信将与公司保持沟通,及时评估并揭示公司主体及相关债项的信用水平变化情况。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二二年十二月三十日

---

<sup>1</sup> “22 建控 Y1”发行日期为 2022 年 7 月 21 日,发行时公司主体信用级别为 AAA,“22 建控 Y1”信用等级为 AAA,并将公司列入评级观察名单。