

大公国际关于关注湖南金阳投资集团有限公司 “22 金阳 01” “22 金阳 02” 募投项目进展及 收益情况的公告

湖南金阳投资集团有限公司（以下简称“金阳投资”或“公司”）于债券市场发行“22 金阳 01/22 金阳集团债 01”、“22 金阳 02/22 金阳集团债 02”。截至本公告出具日，大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）评定金阳投资的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，“22 金阳 01/22 金阳集团债 01”和“22 金阳 02/22 金阳集团债 02”的信用等级均为 AA+，主体信用等级有效期为 2026 年 6 月 24 日至 2027 年 6 月 23 日（若受评债券在该日期前均不再存续，则有效期至受评债券到期日），债券信用等级有效期为受评债券存续期。

大公国际关注到金阳投资于 2026 年 7 月 29 日发布《湖南金阳投资集团有限公司关于“22 金阳 01”、“22 金阳 02”募投项目进展及收益情况的公告》（以下简称“《公告》”）称，公司于 2022 年 1 月 21 日发行了“22 金阳 01/22 金阳集团债 01”，发行规模为 10.00 亿元；于 2022 年 6 月 2 日发行了“22 金阳 02/22 金阳集团债 02”，发行规模为 11.80 亿元。根据《募集说明书》约定，募集资金不超过 21.80 亿元人民币，其中不超过 16.70 亿元用于浏阳经开区电子



信息产业园项目（以下简称“募投项目”），不超过 5.10 亿元用于补充公司营运资金。根据《募集说明书》披露，募投项目预计完工时间为 2023 年 10 月底。截至目前，募投项目建设内容包括的金阳智中心、长沙 E 中心及汇远南区公租房已完工。根据《募集说明书》披露测算，募投项目在本次债券存续期内，扣除项目经营成本、税金及附加后的项目净收益为 224,342.00 万元。截至《公告》出具日，募投项目已投入运营；受宏观经济下行影响，项目运营收益规模有限，当期收益未达预期。结合项目当前运营情况综合判断，公司预计债券存续期内项目难以实现《募集说明书》测算收益，主要原因系项目完工投产时间滞后、房地产市场下行。

根据《公告》，募投项目进展及收益不及预期对公司偿债能力构成一定压力，公司拟通过自身的经营收入、筹集其他资金偿付本期债券本息，保障债券投资者的合法权益。本次债券设置了本金提前偿还条款，公司已按时完成历次还本付息工作，未发生由于募投项目进展和收益变化影响债券还本付息的情况。本次债券募投项目进展及收益情况不及预期预计不会对公司的日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

大公国际认为，上述事项目前未对金阳投资的经营活动和信用水平产生重大影响。因此大公国际决定维持金阳投资主体信用等级 AA+，评级展望维持稳定，“22 金阳 01/22 金阳集团债 01”和“22 金阳 02/22 金阳集团债 02”信用等级维持 AA+。



关于评级模型，金阳投资基础信用等级维持 aa-，外部支持调整子级维持 2。

大公国际将持续关注上述事项进展，并与金阳投资保持联系，密切关注上述事项对其信用水平可能产生的后续影响，及时进行信息披露。

特此公告。

大公国际资信评估有限公司

2026 年 7 月 30 日



公告声明

评级对象或其发行人与大公国际、大公国际子公司、大公国际控股股东及其控制的其他机构不存在任何影响本次评级客观性、独立性、公正性、审慎性的官方或非官方交易、服务、利益冲突或其他形式的关联关系。

大公国际评级人员与评级委托方、评级对象或其发行人之间，不存在影响评级客观性、独立性、公正性、审慎性的关联关系。