

## 联合信用评级有限公司 关于云南城投置业股份有限公司收购云尚发展（淄博）有限公司 51% 股权及公开挂牌转让下属公司股权的关注公告

联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）为云南城投置业股份有限公司（以下简称“云南城投”或“公司”）的委托评级机构。截至本公告出具日，公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行人公司债券如下表所示。

表 1 截至本公告出具日公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行人公司债券情况

| 债券代码      | 债券简称     | 发行时间       | 担保方             | 上次主体评级 | 上次债项评级 | 上次评级时间     | 发行规模(亿元) |
|-----------|----------|------------|-----------------|--------|--------|------------|----------|
| 143880.SH | 18 滇城 01 | 2018.10.24 | 云南省城市建设投资集团有限公司 | AA     | AAA    | 2019.06.18 | 21.80    |
| 155648.SH | 19 滇城 01 | 2019.08.28 | 云南省城市建设投资集团有限公司 | AA     | AAA    | 2019.05.27 | 3.20     |

资料来源：联合评级根据公开资料整理

2020年2月25日，公司发布《关于公司收购云尚发展（淄博）有限公司51%股权的公告》，称公司拟以0元的价格（最终收购价格不高于经有备案权限的上级主管部门或单位备案的评估结果）收购北京名尚都市投资有限公司（以下简称“名尚投资”）持有的云尚发展（淄博）有限公司（以下简称“云尚发展”）51%的股权，因名尚投资未实际缴纳出资，股权转让后，云尚发展51%股权的出资（5,100万元）义务由公司承担。云尚发展经审计和评估的总资产为6,700.17万元，净资产为4,882.17万元，本次交易完成后，云尚发展将成为公司的控股子公司。公司与淄博市淄川区财金控股有限公司（以下简称“淄川控股”，持有云尚发展20%股权）以及名尚国际（香港）有限公司（以下简称“名尚国际”，持有云尚发展29%股权）对“中国淄川服装新城项目”（167.24亩商业用地，云尚发展下属全资子公司云尚商业地产（淄博）有限公司于2019年10月以33,582万元竞拍取得，土地出让金已支付6,717万元，尚有26,865万元未支付）进行合作开发。同时股权变更后，如云尚发展资金不足且无法通过对外融资解决的，及因对外融资需要须由股东提供担保的，由公司和名尚国际按照公司63.75%、名尚国际36.25%的比例向其提供借款及担保，借款年利率及融资费用按照公司统借统贷利率及融资费用执行。本次交易不构成关联交易，不属于重大资产重组事项。通过收购标的股权，公司土地及项目储备将增加，但将增加公司资金支出。

同日，公司发布了《关于公司下属公司公开挂牌转让西双版纳航投置业有限公司80%股权的公告》和《关于公司下属公司公开挂牌转让西安云城置业有限公司51%股权的公告》，称公司下属控股子公司拟公开挂牌转让所持有的西双版纳航投置业有限公司（以下简称“航投置业”）80%的股权和西安云城置业有限公司（以下简称“云城置业”）51%的股权。对外公开挂牌转让底价不低于经有备案权限的上级主管部门或单位备案的评估净资产值，转让价格为最终成交价。航投置业

经审计净资产为796.24万元，经评估净资产为2,376.45万元；西安云城经审计净资产为12,243.98万元，经评估净资产为16,243.53万元，评估增值均为存货增值。航投置业已取得位于西双版纳州景洪市处于待开发状态的42.55亩商住混合用地，西安云城目前开发的项目为处于尾盘在售的“融城云谷”写字楼。本次交易不构成关联交易，不属于重大资产重组事项。股权转让完成后，航投置业和云城置业将不再纳入公司合并报表范围。通过本次交易，公司可获取投资收益，实现资金回收，但减少公司土地及项目储备。

针对上述事项，联合评级已与公司取得联系，并将进一步保持与公司的沟通，以便全面分析并及时揭示该事项对公司主体及“18 滇城 01”和“19 滇城 01”信用水平可能带来的影响。

特此公告

联合信用评级有限公司

2020年2月27日