

信用评级公告

联合〔2024〕10004号

联合资信评估股份有限公司关于厦门市政集团有限公司 筹划重大资产重组的关注公告

受厦门市政集团有限公司（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”）对公司及其发行的相关债项进行了信用评级。除评级委托关系外，联合资信、评级人员与公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

根据联合资信最近的评级报告，公司个体信用等级为 aa^+ ，公司作为厦门市重要的市政基础设施建设和公用事业运营主体，在资金注入、资产划拨和政府补助等方面获得有力的外部支持，外部支持提升 1 个子级，公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定；公司委托联合资信评级的存续期内公开发行的相关债项评级结果详见下表，评级有效期为相关债项存续期。

表 1 截至本公告出具日公司委托联合资信进行信用评级的存续期内公开发行债券情况

债券代码	债券简称	上次主体评级结果	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额	兑付日
102280446.IB	22 厦门市政 MTN001	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/07/28	7.80 亿元	2025/03/08
102280461.IB	22 厦门市政 MTN002（绿色）	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/07/28	3.00 亿元	2025/03/09
102380779.IB	23 厦门市政 MTN001	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/07/28	7.00 亿元	2026/04/06
012481166.IB	24 厦门市政 SCP001	AAA/稳定	A-1/稳定	2024/09/24	4.00 亿元	2024/12/06

资料来源：联合资信整理

2024 年 10 月 18 日，公司发布了《厦门市政集团有限公司关于筹划重大资产重组的提示性公告》（以下简称“《公告》”）。《公告》称，为进一步深化国有企业改革，优化国有资本布局 and 结构，推进国有企业战略性重组和专业化整合，厦门市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“厦门市国资委”）及厦门市财政局将公司持有的厦门市城市建设发展投资有限公司（以下简称“厦门城投”）100.00%股权无偿划转至厦门市国资委；将公司持有的厦门市城市规划设计研究院有限公司（以下简称“厦门城规院”）100.00%股权无偿划转至厦门国有资本运营有限责任公司；

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真(Fax):(010)85679228 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com

将厦门城规院下属全资子公司厦门市规划建设发展有限公司持有的厦门友尚石化有限公司（以下简称“友尚石化”）30.00%股权划入公司；将厦门城投下属全资子公司厦门市鹭发地产服务有限公司持有的友尚石化 30.00%股权划入公司；将厦门城投持有的厦门翔炬投科技开发有限公司（以下简称“翔炬投”）10.00%股权划入公司。截至公告日，本次重大资产重组事项尚未完成相关工商变更，持有人会议待召开。

本次资产重组拟以 2023 年 12 月 31 日为划转基准日。公司及相关划转标的财务情况详见下表。

表 2 • 截至 2023 年末公司及划转标的财务基本情况（单位：亿元）

财务指标	公司	划出标的		划入标的	
		厦门城投	厦门城规院	友尚石化	翔炬投
总资产	2711.06	1798.22	5.66	0.70	0.95
总负债	1577.91	937.36	1.46	0.32	0.01
净资产	1133.15	860.86	4.20	0.38	0.93
营业收入	146.18	63.22	/	/	/
净利润	12.48	5.68	/	/	/

注：上表中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成；部分数据未获取，以“/”列示
资料来源：联合资信根据公司公告及公开资料整理

《公告》另称，本次重大资产重组将对公司合并报表的总资产、净资产、营业收入、净利润、现金流等重要财务指标产生影响，但对公司治理、生产经营、偿债能力不存在大的不利影响。通过本次重组，公司仍定位为厦门市市政基础设施建设和公用事业运行主体，将更加聚焦自来水生产供应、污水处理、垃圾处理、公共管廊、公共停车场等业务。

针对上述事项，联合资信已与公司取得联系并了解相关情况，联合资信认为本次资产重组对公司业务及规模影响较大，但公司仍为厦门市市政基础设施建设和公用事业运行主体，重要性高。联合资信将持续关注上述事项进展，动态评估其对公司主体及相关存续债券信用水平可能带来的影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二四年十月二十八日