

信用评级公告

联合〔2024〕11901号

联合资信评估股份有限公司 关于天津轨道交通集团有限公司控股股东变更 的关注公告

受天津轨道交通集团有限公司（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。

根据联合资信于2024年12月13日出具的《联合资信评估股份有限公司关于天津轨道交通集团有限公司无偿划转资产的关注公告》，公司个体信用等级为bbb⁺，考虑到天津市经济水平非常强、财政实力雄厚、公司外部发展环境良好、公司具有明显的业务区域专营优势并在资金注入、专项资金和政府补助等方面持续获得有力的外部支持，外部支持提升7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
102000646.IB	20 天津轨交 MTN001	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/06/26	15.00 亿元	2025/04/13

资料来源：公开资料，联合资信整理

公司于2024年12月25日发布了《天津轨道交通集团有限公司关于控股股东变更的公告》（以下简称“公告”）。公告称，根据天津市委、市政府关于国企改革深化提升行动有关要求，为进一步优化国有资本布局，增强产业协同，经报请天津市人民政府同意，天津市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“天津市国资委”）通过股权划转、增资等方式优化调整公司股权结构。公司控股股东由天津城市基础设施建设投资集团有限公司（以下简称“天津城投”）变更为天津津轨企业管理有限公司（以下简称“津轨企管”），公司实际控制人保持不变，仍为天津市国资委。公告另称，上述事项已经公司股东会、董事会审议通过，符合公司章程及有关法律法规规定。截至本公告出具日，本次股权划转及增资已收到天津市国资委批复通知（津国资产权〔2024〕26号、津国资企改〔2024〕23号等），公司已通过股东会决议，目前工商登记变更正在办理过程中。

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

根据公告，本次变更前，公司由天津城投持股 68.54%、津轨企管持股 17.80%、天津泰达投资控股有限公司持股 13.66%；本次变更后，公司由天津城投持股 49.3005%、津轨企管持股 50.6995%，实际控制人均为天津市国资委。截至本公告出具日，津轨企管注册资本 1.18 亿元，经营范围：一般项目：企业管理咨询；企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

公告称，截至本公告出具日，公司各项业务经营情况正常。本次变更不会导致公司面临重大的经营方针政策变化风险、经营范围变化风险及经营管理层变动风险等重大不利影响，对公司生产经营、财务状况和偿债能力未产生重大不利影响。

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，本次控股股东变更暂未对公司信用水平造成重大不利影响。综合评估，联合资信决定维持公司主体长期信用等级为 AAA，维持“20 天津轨交 MTN001”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年十二月二十六日