

信用评级公告

联合〔2024〕10020号

联合资信评估股份有限公司

关于周口城投发展集团有限公司子公司股权转让事项的关注公告

受周口城投发展集团有限公司（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7月24日出具的《周口城投发展集团有限公司2024年跟踪评级报告》报告，公司主体长期信用等级为AA⁺，评级展望为稳定；公司个体信用等级为a⁺，外部支持提升3个子级，主要考虑周口市经济实力很强、财政实力持续增长、公司外部发展环境良好，业务保持显著竞争优势并在资金注入、政府补助方面继续获得有力的外部支持；公司委托联合资信评级的相关债项评级结果详见表1，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
102480734.IB	24周口城发MTN001	AA ⁺ /稳定	AA ⁺ /稳定	2024/07/24	10.60亿元	2027/03/08

注：“24周口城发MTN001”附存续期第3年末投资者回售选择权和公司票面利率选择权，上表所列到期兑付日为首次行权日，下一到期日为2029/03/08
资料来源：公开资料，联合资信整理

公司于2024年10月18日发布了《周口城投发展集团有限公司关于子公司股权转让事项的公告》（以下简称“公告”）。公告称，根据周口市财政局相关意见，结合公司实际情况及未来发展规划，公司将间接持有的周口市城投经开实业有限公司（以下简称“城投经开实业”）51%股权协议出让至周口临港开发区管理委员会（以下简称“周口临港开发区管委会”），同时，公司受让城投经开实业持有的周口市开发投资有限公司（以下简称“周口开投”）49%股权。本次股权转让完成后，公司的二级子公司周口城建资本运营有限公司（以下简称“资本运营公司”）持有周口开投49%股权，不再持有城投经开实业股权。

公告另称，本次股权转让事项预计将导致公司合并口径净资产减少371958.26万元，占公司最近一年末经审计净资产的6.59%。公司、城投经开实业和周口开投财务概况见表2。

表2 公司、城投经开实业和周口开投财务概况（单位：亿元）

公司名称	2024年6月底资产	2024年6月底所有者权益	2023年营业总收入	2023年净利润
公司	1094.52	563.69	85.90	5.13
城投经开实业	133.32	78.50	13.37	0.12

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

周口开投	129.65	79.03	13.06	0.14
------	--------	-------	-------	------

资料来源：公司公告及公开资料

公告称，公司二级子公司资本运营公司已履行股权转让的内部决议及相关审批程序，并与周口临港开发区管委会和城投经开实业签订了相关股权转让协议。本次股权转让的相关工商变更手续正在办理中。公告另称，本次子公司股权转让事项符合法律规定和公司章程规定，不会对公司的生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响。

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，本次股权转让事项或将导致公司资产总额、净资产和收入规模有所下降，但暂未对公司信用水平造成重大影响。联合资信将继续与公司保持联系，对公司的经营状况、盈利水平以及偿债能力等方面的变化保持关注，及时评估并揭示其对公司主体及其存续债券信用水平可能带来的影响。

综合评估，联合资信决定维持公司主体长期信用等级为 AA⁺，维持上述债项信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二四年十月二十二日