

信用评级公告

联合〔2024〕10611号

联合资信评估股份有限公司

关于株洲市城市建设发展集团有限公司无偿划转资产的关注公告

受株洲市城市建设发展集团有限公司（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26日出具的《株洲市城市建设发展集团有限公司2024年跟踪评级报告》，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bbb，外部支持提升7个子级，主要考虑公司在资金、资产注入和政府补助等方面获得有力外部支持。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	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额	兑付日
102101746.IB	21 株洲城建 MTN002	AA ⁺ /稳定	AA ⁺ /稳定	2024/07/26	6.83	2026/08/31
102002296.IB	20 株洲城建 MTN004	AA ⁺ /稳定	AA ⁺ /稳定	2024/07/26	2.30	2025/12/15
102002128.IB	20 株洲城建 MTN003	AA ⁺ /稳定	AA ⁺ /稳定	2024/07/26	0.89	2025/11/12
101901617.IB	19 株洲城建 MTN002	AA ⁺ /稳定	AA ⁺ /稳定	2024/07/26	5.00	2024/11/26
101800055.IB	18 株洲城建 MTN001	AA ⁺ /稳定	AA ⁺ /稳定	2024/07/26	8.55	2025/07/23

资料来源：公开资料，联合资信整理

公司于2024年11月8日发布了《株洲市城市建设发展集团有限公司关于无偿划转资产的公告》（以下简称“公告”）。公告称，公司将二级子公司株洲国信中环工程建设投资有限公司（以下简称“国信中环”）100%股权无偿划转至株洲市城市发展集团有限公司（为公司控股股东）；将一级子公司株洲城发资产运营管理有限公司（以下简称“资产运营公司”）剥离23.65亿元资产注入一级子公司株洲城发城市更新投资建设运营有限公司，同时将剥离资产后的资产运营公司100%股权划转至国信中环；上述股权划转已完成工商变更登记，国信中环和资产运营公司不再纳入公司合并报表范围。

本次无偿划转标的资产情况详见下表。划转标的总资产、总负债及营业收入合计数占公司2023年合并口径的比重均未超过3.00%，净资产占合并口径的比重为6.55%，净利润均为亏损。本次资产划转减少了公司净资产，变更后公司资产负债率小幅上升，但对公司收入实现影响小并提高了净利润规模。总体看，本次资产划转事项对公司财务指标影响不大。

表 2 无偿划转标的资产 2023 年基本情况（单位：万元）

财务指标	国信中环		资产运营公司（剥离资产后）	
	金额	占 2023 年审计报告对应科目比重（%）	金额	占 2023 年审计报告对应科目比重（%）
总资产	9975	0.07	403126	2.85
总负债	6907	0.07	100461	1.06
净资产	3068	0.07	302665	6.48
营业收入	0	0.00	5378	0.83
利润总额	-26	-0.06	-4729	-10.56

资料来源：公司公告

表 3 划出股权不再纳入合并范围对公司 2023 年主要财务数据的影响（单位：万元）

	总资产	净资产	营业收入	利润总额	资产负债率（%）
变更前	14117745	4668779	646714	48946	66.93
变更后	13704644	4363046	641336	53701	68.16

资料来源：公开资料

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，本次资产划转事项对公司生产经营、财务状况及偿债能力未产生重大不利影响。综合评估，联合资信决定维持公司主体长期信用等级为 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
二〇二四年十一月十五日