

联合资信评估有限公司关于 将广州市建设投资发展有限公司列入信用评级观察名单的公告

广州市建设投资发展有限公司（以下简称“公司”）2010年28亿元公司债券（以下简称“10广州建投债”或本期债券）已于2010年2月26日发行。根据广州市财政局《关于市建设投资发展有限公司年票制项目资产无偿划转问题的批复》（穗财工[2009]199号）文件，广州市建设投资发展有限公司所属年票制项目相关资产将从公司划出（“联合[2009]235号”评级报告中已披露）。截至目前，公司已经完成所属年票制相关资产的无偿划转工作：划转资产合计为29603432254.85元，其中所有者权益为11889885326.31元，负债为17713546928.54元，该部分资产从2010年12月起不再计入公司。

联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）始终密切关注公司资产划转进程，并多次与公司及主承销商沟通相关事宜进展情况，鉴于年票制路桥费收入为公司收入的主要构成之一（以公司2009年合并报表数据进行计算，年票制路桥费收入占公司合并主营业务收入总额的89.56%），年票制相关资产划转将对公司资产及收入的规模和结构造成较大影响，进而影响公司的信用基本面，联合资信决定将广州市建设投资发展有限公司列入信用评级观察名单。观察期间，联合资信将继续关注公司所属年票制相关资产划转后，公司职能定位、业务运营以及广州市政府对公司本期债券本息偿付支持等的变化情况，并与公司及主承销商保持沟通，以便进行全面分析并及时揭示对公司主体及债项信用水平可能带来的影响。

特此公告。

