

信用评级公告

联合〔2025〕8595 号

联合资信评估股份有限公司关于德州德达投资控股集团有限公司

控股股东变更的关注公告

受德州德达投资控股集团有限公司（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结果，公司个体信用等级为 aa^+ ，考虑到公司是德州市重要的市政基础设施建设和国有资产运营主体，在资本注入、股权划转、政府补助和政府债务置换等方面获得政府的有力支持，外部支持提升 5 个子级，公司主体长期信用等级为 AA^+ ，评级展望为稳定。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如下表所示，其中“24 德州德达债 01/24 德达 01”由中合中小企业融资担保股份有限公司（以下简称“中合担保”）提供本息全额无条件不可撤销连带责任保证担保；经联合资信评定，中合担保个体信用等级为 aa^+ ，考虑到中合担保股东背景多元，股东在业务协同、综合授信及管理等方面能给予其较大支持，外部支持提升 1 个子级，中合担保主体信用等级为 AAA ，评级展望为稳定。增信措施显著提升了“24 德州德达债 01/24 德达 01”的偿付安全性。

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
102100015.IB	21 德达城建 MTN001	AA^+ /稳定	AA^+ /稳定	2025/06/25	0.30 亿元	2026/01/08
2480058.IB/ 271160.SH	24 德州德达债 01/24 德达 01	AA^+ /稳定	AAA /稳定	2025/06/25	5.00 亿元	2034/04/08

注：上表中到期兑付日为最后一期到期兑付日

资料来源：联合资信根据公开资料整理

公司于 2025 年 8 月 21 日发布了《德州德达投资控股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，根据德州市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“德州市国资委”）德国资字〔2025〕34 号《关于将部分企业股权划转至德达产业投资发展集团有限公司的通知》文件要求，同意将德州市国资委持有的公司 50% 国有股权划转给德州德达产业投资发展集团有限公司（以下简称“德达产投”）。划转完成后，公司股权结构变更为德达产投持股 50.00%，德州天衢建设发展集团有限公司持股 25.00%，德州财金投资控股集团有限公司持股 16.67%，山东省财欣资产运营有限公司持股 8.33%，公司控股股东变更为德达产投，实际控制人仍为德州市国资委。

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

上述事项已经公司全体股东研究决定通过，工商信息已完成变更登记。公告称，本次股权变更事项不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成重大影响，公司与控股股东或实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面仍保持独立。

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，认为公司控股股东变更后实际控制人未发生变化，上述事项对公司信用水平暂未造成重大不利影响。综合评估，联合资信决定维持上次评级结果不变，公司个体信用等级为 aa^- ，外部支持提升 5 个子级，主体长期信用等级为 AA^+ ，“21 德达城建 MTN001”的信用等级为 AA^+ ，“24 德州德达债 01/24 德达 01”的信用等级为 AAA ，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二五年八月二十六日