

信用评级公告

联合〔2024〕4344号

联合资信评估股份有限公司

关于长春城投建设投资（集团）有限公司资产剥离的关注公告

受长春城投建设投资（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”）对公司主体及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。根据控股股东联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）提供的联合信用及其控制的其他机构业务开展情况，联合信用控股子公司联合信用征信股份有限公司（以下简称“联合征信”）为该公司提供了非评级服务。由于联合资信与关联公司联合征信之间从管理上进行了隔离，在公司治理、财务管理、组织架构、人员设置、档案管理等方保持独立，因此该公司评级业务并未受到上述关联公司的影响，联合资信保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

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如下表所示。

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	上次主体评级结果	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额	兑付日
102381521.IB	23 长春城投 MTN001	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/01/05	11.90 亿元	2025/06/26
102382311.IB	23 长春城投 MTN002	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/01/05	10.00 亿元	2025/08/30
102300492.IB	23 长春城投 MTN003	AAA/稳定	AAA/稳定	2023/10/16	10.00 亿元	2026/09/22
102382862.IB	23 长春城投 MTN004	AAA/稳定	AAA/稳定	2023/07/14	7.00 亿元	2026/10/25

注：兑付日为下一行权日

资料来源：公开资料，联合资信整理

公司于 2024 年 6 月 13 日发布《长春城投建设投资（集团）有限公司关于资产剥离的公告》（以下简称“公告”）。公告称，根据审计署驻长春特派员办事处的整改要求，公司拟对其财务报表内 203.06 亿元道路资产进行剥离。上述资产属于公益性资产，公司未对其进行运营，未产生收益。公告另称，公司预计此次拟剥离资产事项不会对公司的正常生产经营、财务状况和偿债能力造成重大不利影响。

根据公告，2024 年 4 月 29 日，公司实际控制人长春市城乡建设委员会向长春市人民政府提交了《关于申请剥离部分公益性资产并注入经营性资产的请示》，并获得了批复。截至 2024 年 6 月 13 日，公司已完成党委会、董事会审议。长春市城乡建设委员会召开党组会，审议通过此事项。本

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

次公司拟剥离公益性超过最近一年经审计合并财务报表的净资产 20.00%及以上，触发了与公司存续债券相关的事先约束事项、持有人会议规则等条款。公司将根据募集说明书的约定及持有人会议规则等要求，及时召开债券持有人会议。后续公司也将及时披露上述公益性资产转让进度，严格履行信息披露义务。

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，截至 2023 年底，公司资产总额和所有者权益分别为 1667.82 亿元和 801.56 亿元。道路资产剥离后公司资产总额和所有者权益较资产剥离前分别下降 12.18%和 25.33%；同时全部债务资本化比率和资产负债率分别上升 7.28 个百分点和 7.20 个百分点。

表 2 道路资产剥离后对公司 2023 年（底）主要财务数据的影响（单位：亿元）

	资产总额	所有者权益	营业总收入	利润总额	全部债务	全部债务资本化比率	资产负债率
变更前	1667.82	801.56	80.42	3.29	641.54	44.46%	51.94%
变更后	1464.76	598.50	80.42	3.29	641.54	51.74%	59.14%

资料来源：联合资信根据公司审计报告和公司提供资料整理

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，并将对上述事项保持密切关注，及时评估并披露相关事项对公司主体及相关债项信用水平可能带来的影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二四年六月十九日