

信用评级公告

联合〔2020〕433号

联合资信评估股份有限公司关于

德阳发展控股集团有限公司资产重组的关注公告

受德阳发展控股集团有限公司（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”）对公司及其相关债券进行了信用评级。截至2020年11月2日，联合资信评定公司主体长期信用等级为AA⁺，“19德阳建投MTN001”和“19德阳建投MTN002”信用等级为AA⁺，评级展望为稳定。

2020年10月30日，公司发布了《德阳发展控股集团有限公司关于股权资产划转的公告》（以下简称“《股权资产划转公告》”），“2020年10月26日，德阳市国有资产监督管理委员会下发《德阳市国有资产监督管理委员会关于同意德阳产投集团无偿划转德阳高新发展有限公司股权的批复》（德国资发〔2020〕104号），同意以2020年09月30日为审计及评估基准日，2020年10月31日为交割基准日，将德阳市产业投资发展集团有限公司（以下简称“德阳产投”）持有的德阳高新发展有限公司（以下简称“高新公司”）20.8466%股权（股本125,288,034.00元）无偿划转给德阳高新区财政金融局。2020年10月26日，德阳市国有资产监督管理委员会下发《德阳市国有资产监督管理委员会关于同意德阳产投集团通过非公开协议转让德阳高新发展有限公司股权的批复》（德国资发〔2020〕103号），同意以2020年09月30日为审计及评估基准日，2020年10月31日为交割基准日，按照186,478,799.48（股本175,711,966.00元）元转让价格以非公开协议方式向德阳高新新城投资控股有限公司（以下简称“高新新城”）转让德阳产投所持有的高新公司29.2366%股权。”

转让标的高新公司成立于2016年3月，主要从事德阳市高新区范围内的基础设施建设；截至目前注册资本6.01亿元，实收资本6.01亿元。转让之前，高新公司由德阳产投（公司持有德阳产投50.96%股权）及广汉市城乡建设发展有限公司分别持股50.08%和49.92%，高新公司作为公司的二级子公司纳入合并报表范围；转让之后，德阳产投不再持有高新公司股权，公司不再将高新公司纳入合并报表范围。截至2020年9月30日，高新公司资产总额85.81亿元，所有者权益9.66亿元，负债总额76.15亿元，资产负债率88.74%。



2020年10月30日，公司发布了《德阳发展控股集团有限公司关于持有四川通融统筹城乡建设投资有限公司100%股权相关事宜的公告》（以下简称“《持有四川通融的公告》”），“2020年10月16日，德阳市国有资产监督管理委员会下发《德阳市国有资产监督管理委员会关于将四川通融统筹城乡建设投资有限公司股权无偿划转给德阳发展集团有限公司的通知》（德国资发〔2020〕101号），同意以2020年9月30日为基准日，将持有的四川通融统筹城乡建设投资有限公司（以下简称“四川通融公司”）100%股权无偿划转给公司持有。本次划转后公司持有四川通融公司100%股份。”

四川通融公司成立于2012年3月，主要从事德阳市罗江区范围内城市基础设施投资建设、粮食收储和其他商品贸易等；截至目前注册资本5.00亿元，实收资本5.00亿元，本次划转前，德阳市国有资产监督管理委员会有四川通融公司100.00%股权。截至2020年6月底，四川通融公司资产总额127.65亿元，所有者权益63.31亿元，负债总额64.34亿元，资产负债率50.40%。

《股权资产划转公告》称，“德阳高新发展有限公司的股权划出对公司日常管理、经营及偿债能力不会产生重大不利影响”。《持有四川通融的公告》称，“本次股权划转事宜，四川通融公司将成为公司子公司，持股比例为100%。公司的资产规模壮大，业务板块进一步扩大，预计对公司生产经营、财务状况及偿债能力不会造成不利的影响”。

针对上述重大事项，联合资信已与公司取得联系并了解相关情况。经综合评估，联合资信认为，高新公司的划出以及四川通融公司的划入，对公司业务范围影响较小，公司资产和权益规模将有所提升；整体来看，本次资产重组对公司偿债能力影响较小。联合资信将与公司保持沟通，持续关注公司及其相关存续债券信用水平变化情况。

特此公告



联合资信评估股份有限公司
二〇二〇年十一月六日

