

信用评级公告

联合〔2025〕2242号

联合资信评估股份有限公司关于山东国惠投资控股集团有限公司与山东发展投资控股集团有限公司战略重组事项的关注公告

受山东发展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“24 发展 01”“24 发展 02”“24 发展 03”和“22 山东发展 MTN001（碳中和债）”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报告，公司个体信用等级为 aa^+ ，考虑股东支持上调一个子级，主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定；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	上次主体评级结果	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额	到期日
241738.SH	24 发展 03	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-09-27	5.00	2027-10-22
241344.SH	24 发展 02	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-07-17	7.50	2029-08-05
240540.SH	24 发展 01	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-06-25	10.00	2027-02-01
102282463.IB	22 山东发展 MTN001(碳中和债)	AAA/稳定	AAA/稳定	2024-06-25	5.00	2027-11-04

资料来源：公开资料，联合资信整理

公司于 2025 年 4 月 8 日发布了《山东国惠投资控股集团有限公司与山东发展投资控股集团有限公司战略重组事项的公告》，根据山东省人民政府要求，山东国惠投资控股集团有限公司（以下简称“山东国惠”）与公司正在实施战略重组事宜（以下简称“本次合并”）。2025 年 4 月 8 日，山东国惠股东决定、公司股东会决议通过了本次合并及相关事项。同日，山东国惠与公司签署了《山东国惠投资控股集团有限公司与山东发展投资控股集团有限公司之吸收合并协议》。根据该协议，由山东国惠吸收合并公司，吸收合并完成后山东国惠更名为“山东发展投资控股集团有限公司”（以下简称“新主体”）继续存续，原山东发展投资控股集团有限公司注销。合并完成后，新主体依法

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

承继本次合并双方原所享有全部权利及义务，包括但不限于资产、债权、债务、业务、权益、人员、资质等，并依法继续存续经营。截至本公告出具日，该事项尚未完成工商变更。

根据《山东省人民政府关于任免高长生等工作人员职务的通知》（鲁政任〔2025〕3号），山东省人民政府决定，任命：高长生为新主体董事、董事长；张伟为新主体董事；窦玉硕为新主体董事。根据《山东省国资委关于王波等人员职务任免的通知》，委派丁海成、王在新、贾慧丽（女）为新主体外部董事（专职）；委派朱武祥、周春生为新主体外部董事。

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，认为上述事项未对公司及其相关存续债券的信用水平造成重大不利影响。综合评估，联合资信决定维持公司主体长期信用等级为AAA，维持“24 发展 01”“24 发展 02”“24 发展 03”和“22 山东发展 MTN001（碳中和债）”债项信用等级为AAA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二五年四月十一日