



新世纪评级关于上调福建漳州城投集团有限公司及相关 债项信用等级的公告

受福建漳州城投集团有限公司（以下简称“漳州城投集团”或“公司”）委托，上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪评级”或“本评级机构”）对公司主体及相关债项进行了信用评级。除因本次评级事项使本评级机构与评级对象构成委托关系外，本评级机构、评级人员与评级对象不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

2024年7月5日，本评级机构出具《福建漳州城投集团有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。通过对漳州城投集团主要信用风险要素的分析，本评级机构评定公司个体信用级别为 a^+ ，基于公司作为漳州市重要的基础设施投建主体，能够获得地方政府的有力支持，评定主体信用等级为 AA^+ /稳定；18 漳州城投债、23 福建漳州 MTN007A、23 福建漳州 MTN007B 和 24 福建漳州 MTN001 的信用等级为 AA^+ 。

图表 1. 公司最新主体及债项信用评级情况

个体信用级别	支持因素	主体信用级别	债项级别
aa^-	+3	AAA/稳定	18 漳州城投债：AAA 23 福建漳州 MTN007A：AAA 23 福建漳州 MTN007B：AAA 24 福建漳州 MTN001：AAA

新世纪评级决定将漳州城投集团的主体信用等级由 AA^+ 调升至 AAA，公司个体信用级别由 a^+ 调升至 aa^- ，外部支持因素维持 +3，评级展望维持稳定；并调整公司发行的 18 漳州城投债、23 福建漳州 MTN007A、23 福建漳州 MTN007B 和 24 福建漳州 MTN001 债项的信用等级至 AAA。上述决定主要基于以下几点考虑：

1. 受益于重大资产注入，公司业务范围进一步拓展，经营规模进一步扩大，职能定位重要性进一步提升。根据公司 2024 年 12 月 9 日披露的《福建漳州城投集团有限公司关于重大资产重组的公告》，为进一步深化国有企业改革，优化资源配置，公司拟通过有偿协议转让及无偿受让的方式取得漳浦县财政局持有的福建龙睿资本运营有限公司（以下简称“龙睿资本”）合计





52.39%股权，并将龙睿资本纳入并表范围。目前龙睿资本股权已完成工商变更。截至2023年末龙睿资本经审计的总资产为254.32亿元、总负债为120.57亿元、所有者权益为133.75亿元，当年实现营业收入10.36亿元，实现净利润1.00亿元，分别占同期(末)公司合并口径数据的37.22%、25.68%、62.53%、4.05%和43.10%。重大资产注入后，公司经营规模明显扩大，财务结构与流动性水平进一步改善。龙睿资本为漳浦县核心基础设施建设企业，公司将借助龙睿资本在漳浦县的区域经营地位发挥其在基础设施开发、供应链贸易、生态治理等领域的优势，推进市县国企融合发展。

2. 公司能够持续获得漳州市政府给予的资产注入、股权划转、资金拨付和业务经营等方面的大力支持。近年来，公司持续获得漳州市政府的大力支持。2022年，公司获得漳州市国资委无偿划入的300万股漳州片仔癀药业股份有限公司股票，增加公司资本公积9.39亿元。2023年，公司根据漳州市政府及相关部门安排获得漳州古城项目资产、部分公房、车位、土地以及部分环卫资产等，增加公司资本公积6.92亿元。2023年以来公司持续得到地方专项债资金安排支持公司基础设施工程款项回笼。2024年，公司无偿受让漳浦县财政局持有的龙睿资本45%股权获得重大资产注入。总体上，得益于政府多方位支持，公司资本实力持续得到增强。

3. 漳州市区位优势明显，经济增速明显高于全国平均水平，随着“厦漳泉”都市圈一体化发展以及区域重大产业项目逐步落地，漳州市发展潜力较大。漳州是海西经济区主要城市之一，区位优势较为明显。2023年，该市实现地区生产总值5728.43亿元，按可比价格计算同比增长5.9%，增速分别超全国和福建省0.7和1.4个百分点，全年固定资产投资同比增长8.1%，其中工业投资增长18.2%；2024年前三季度，全市实现地区生产总值4222.95亿元，同比增长6.3%，增速分别超全国和福建省1.5和0.8个百分点，全市固定资产投资同比增长8.4%，其中工业投资增长23.9%。2024年7月福建省人民政府出台的《厦漳泉都市圈发展规划》提出在厦漳泉三市融合、协同一体化发展总体格局基本形成的基础上，打造厦漳泉都市圈的建设，有助于进一步提升漳州市的城市发展能级。漳州下辖的漳浦县作为新兴滨海工业城市，近年来大力推动工业发展，县域内古雷港经济开发区是国务院认定的全国七大石化产业基地之一、国家发改委确认的全国唯一台湾石化产业园。随着开发区发展进入提速期，一系列重大产业项目逐步落地，将对漳州市经济发展形成有力支撑。区域产业发展有利于带动闽西南协作、海峡两岸融合以及厦





上海新世纪资信评估投资服务有限公司

Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

漳泉都市圈的发展。漳州市良好的发展前景可为公司的业务开展提供较好的外部环境。

特此公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2024年12月30日



上海市汉口路398号华盛大厦14F

Tel: (021)63501349 63504376

Fax: (021)63500872

E-mail: mail@shxsj.com

<http://www.shxsj.com>