



新世纪评级关于佛山市建设发展集团有限公司

重大资产重组事项的关注公告

受佛山市建设发展集团有限公司（以下简称“佛山建发”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6月28日，本评级机构出具《佛山市建设发展集团有限公司20佛山建投债跟踪评级报告》。通过对佛山建发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aa⁻，基于公司作为佛山市重要的城市建设平台，评定主体信用等级AA⁺/稳定；20佛山建投债信用级别为AA⁺。

图表 1. 公司主体及存续债评级情况

个体信用级别	支持因素	主体信用级别	债券级别
aa ⁻	+2	AA ⁺ /稳定	20佛山建投债：AA ⁺

根据佛山建发于2024年12月27日发布的《佛山市建设发展集团有限公司关于重大资产重组的公告》，为进一步提高盘活利用效率，有效压降相关企业资产负债率，佛山市人民政府国有资产监督管理委员会已于2024年12月20日出具《市国资委关于实施佛山市轨道交通发展有限公司股权盘活利用的通知》（佛国资产权【2024】14号），将其持有的佛山市轨道交通发展有限公司（以下简称“佛山轨交公司”）42.1414%、38.00%、7.20%、3.5686%股权以股权投资方式分别注入佛山市地铁集团有限公司、佛山建发、佛山市物资集团公司、佛山电建集团有限公司。本次重大资产重组事项已经有权机构履行必要的决策程序，并已办理工商变更登记。

本评级机构经过与公司沟通，对划入股权标的佛山轨交公司的经营状况和财务状况取得了一定了解。截至2023年末，佛山轨交公司总资产为322.70亿元，总负债为174.74亿元，净资产为147.96亿元；2023年度，佛山轨交公司实现营业收入3.56亿元，净利润为-1.14亿元。截至2023年末，佛山轨交公司净资产147.96亿元与本次重组后公司对其持股比例38.00%的乘积为56.22亿元，占公司2023年末合并口径净资产110.50亿元的比例为50.88%。

新世纪评级认为，上述事项将导致公司资产规模增加，资产负债率有望





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.

下降。新世纪评级将持续关注上述事项的进展，并及时评估上述事项对公司经营管理、业务发展和财务状况等方面的影响，以及上述事项对公司信用质量的影响。

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 27 日

