

信用评级公告

联合〔2025〕30号

联合资信评估股份有限公司关于国都证券股份有限公司 第一大股东变更的关注公告

受国都证券股份有限公司（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。

根据联合资信最近的评级报告，公司个体信用等级为 **aa**，考虑到公司各股东均具有一定的行业影响力，股东自身及拥有的广泛客户资源能够为公司业务拓展提供一定支持，外部支持提升 1 个子级，公司主体长期信用等级为 **AA+**，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，评级有效期为下表内债项的存续期。

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 | 兑付日 |
|-----------|----------|----------|----------|------------|----------|------------|
| 185543.SH | 22 国都 G1 | AA+/稳定 | AA+/稳定 | 2024/10/25 | 4.40 亿元 | 2025/03/16 |
| 185544.SH | 22 国都 G2 | AA+/稳定 | AA+/稳定 | 2024/10/25 | 4.00 亿元 | 2026/03/16 |
| 137847.SH | 22 国都 C1 | AA+/稳定 | AAA/稳定 | 2024/10/25 | 8.00 亿元 | 2025/09/26 |
| 115180.SH | 23 国都 C1 | AA+/稳定 | AAA/稳定 | 2024/10/25 | 3.50 亿元 | 2026/04/04 |
| 115475.SH | 23 国都 G1 | AA+/稳定 | AA+/稳定 | 2024/10/25 | 15.00 亿元 | 2026/06/12 |

资料来源：公开资料，联合资信整理

根据公司 2024 年 12 月 27 日公告的《国都证券股份有限公司关于第一大股东变更完成的公告》，2024 年 12 月 27 日，公司收到浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）转发的中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，确认浙商证券通过特定事项协议转让交易方式受让的公司 19.97 亿股股份（占公司股份总数 34.2546%）已于 2024 年 12 月 26 日完成过户登记。上述交易导致浙商证券持股比例超过原第一大股东中诚信托有限责任公司（持股比例 13.3264%）的持股比例，公司第一大股东变更为浙商证券。此外，截至 2024 年 12 月 27 日，重庆国际信托股份有限公司、天津重信科技发展有限公司、重庆嘉鸿盛鑫商贸有限公司、深圳市远为投资有限公司、深圳中峻投资有限公司、国华能源投资有限公司、同方创新投资（深圳）有限公司、

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

嘉融投资有限公司不再持有公司股份。后续浙商证券若配合董事会改组等方式可能成为国都证券的控股股东，浙商证券的实际控制人浙江省交通集团有限公司（以下简称“交投集团”）可能成为公司的实际控制人。因公司董事会改组需履行相应公司治理程序，浙商证券变更为国都证券控股股东、交投集团变更为国都证券实际控制人仍具有不确定性。

针对上述事项，联合资信已与公司取得联系，根据公司反馈及公告，上述变动不会对公司经营和持续发展产生不利影响。联合资信认为浙商证券及其实际控制人交投集团作为浙江省属国企，具有很强综合实力，本次第一大股东变更有利于公司核心竞争力的提升和业务发展，同时将对上述股权变更之后公司的生产经营和管理运营情况变化保持关注。综合评估，联合资信决定维持公司主体长期信用等级为 AA⁺，维持“22 国都 G1”“22 国都 G2”和“23 国都 G1”信用等级为 AA⁺，“22 国都 C1”和“23 国都 C1”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

二〇二五年一月三日