



## 新世纪评级关于天津轨道交通集团有限公司

### 控股股东变更、取消监事会及无偿划转资产的关注公告

受天津轨道交通集团有限公司(以下简称“天津轨交”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26日,本评级机构出具《天津轨道交通集团有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。通过对天津轨交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 a+, 基于公司作为天津市地铁投资建设及运营管理的重要主体及铁路项目的投资主体,评定主体信用等级 AAA/稳定; 19天轨 01、20天轨 01、20天轨 02、20天轨 03、21天轨 01 和 21天轨 02 信用级别均为 AAA。截至本关注公告出具日,19天轨 01、21天轨 01 和 21天轨 02 均已到期兑付。

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
a <sup>+</sup>	+4	AAA/稳定	20天轨 01: AAA 20天轨 02: AAA 20天轨 03: AAA

公司于 2024 年 12 月 11 日发布《天津轨道交通集团有限公司关于无偿划转资产的公告》(以下简称“《无偿划转资产公告》”),根据天津市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“天津市国资委”)于 2024 年 12 月 9 日印发的《市国资委关于津轨企管股权无偿划转有关事项的通知》,公司将所持有的天津津轨企业管理有限公司(以下简称“津轨企管”)100%股权无偿划转至天津市国资委。本次无偿划转基准日为 2023 年 12 月 31 日,津轨企管 2023 年(末)总资产、净资产、营业收入和净利润分别为 45.03 亿元、6.11 亿元、1.97 亿元和 0.03 亿元,占同期(末)公司合并口径总资产、净资产、营业收入和净利润的比重分别为 1.20%、0.39%、8.72%和 0.42%。根据《无偿划转资产公告》,本次资产划转事项不涉及丧失重要子公司实际控制权,已经公司董事会、董事会审议通过。

公司于 2024 年 12 月 25 日发布《天津轨道交通集团有限公司关于控股股





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.

东变更的公告》(以下简称“《控股股东变更公告》”),根据天津市委、市政府关于国企改革深化提升行动有关要求,为进一步优化国有资本布局,增强产业协同,经报请天津市人民政府同意,天津市国资委通过股权划转、增资等方式优化调整公司股权结构。本次调整前,天津城市基础设施建设投资集团有限公司(以下简称“天津城投”)、津轨企管和天津泰达投资控股有限公司对公司持股比例分别为 68.54%、17.80%和 13.66%,调整后,津轨企管和天津城投对公司的持股比例分别为 50.69%和 49.31%,公司控股股东由天津城投变更为津轨企管,公司实际控制人保持不变,仍为天津市国资委。根据《控股股东变更公告》,上述股权结构调整事项已收到天津市国资委批复通知、并通过公司股东会、董事会审议通过。

公司于 2025 年 1 月 2 日发布《天津轨道交通集团有限公司关于取消监事会及监事的公告》,为贯彻落实中央、天津市委市政府、天津市国资委要求,全面深化国有企业监事会改革,公司制定了深化国有企业监事会改革方案。按照方案部署要求,公司取消外派监事会和监事,公司及所属各级子企业一律不再内设监事会和监事。公司取消监事会,同时免去 2 名职工监事职务的事项已于 2024 年 12 月 30 日通过股东会决议,并已于 2024 年 12 月 31 日办理工商变更登记。

本评级机构经过与公司沟通了解,上述事项均为根据天津市国企改革深化提升行动有关要求施行。截至本关注公告出具日,上述事项均已完成工商变更登记,新世纪评级认为上述事项尚未对公司信用质量产生影响。新世纪评级将持续关注天津市国企改革相关进展及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

2025 年 1 月 3 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>