



新世纪评级关于金华市城市建设投资集团有限公司 无偿划转股权、实施重大资产重组及控股股东变更及其进 展的关注公告

受金华市城市建设投资集团有限公司（以下简称“金华城投集团”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。

2025年6月27日，本评级机构出具《2021年第一期金华市城市建设投资集团有限公司公司债券跟踪评级报告》。通过对金华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aa⁻，基于公司作为金华市国资委直属企业金华市国有资本运营有限公司（以下简称“金华国资公司”）下属全资子公司，是金华市重要的城市基础设施投资企业，对推动区域建设、产业发展等方面起着非常重要的作用，在业务资源、资金拨付和资产注入等方面可获得政府支持，评定主体信用等级AA⁺/稳定；21金华城投债信用级别为AA⁺。

图表 1. 公司主体及存续债评级情况（2025年6月27日）

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	21 金华城投债：AA ⁺

公司于2025年9月19日披露《金华市城市建设投资集团有限公司关于无偿划转股权、实施重大资产重组及控股股东变更的公告》（以下简称“《公告》”），公告主要内容为：

一、无偿划转股权及重大资产重组事项

根据《公告》，将公司之子公司金华市城投资产经营有限公司（以下简称“城投资产公司”）持有的金华市思诚商业管理有限公司（以下简称“思诚商管公司”）100%股权无偿划转至金华国资公司；将公司持有的城投资产公司100%股权以及公司之子公司金华市社会事业发展集团有限公司所持有的金华社发工程建设管理有限公司100%股权无偿划转至思诚商管公司；将公司持有的金华市城市规划设计院有限公司100%股权、金华市园林绿化有限公司





100%股权、浙江八达电子仪表有限公司（以下简称“八达电子”）100%股权、金华市社会事业发展集团有限公司 99.7%股权、金华市水务集团有限公司 30%股权，公司之子公司金华市水务集团有限公司持有的浙江金水环境科技有限公司 100%股权、金华市蓝波能源有限公司 100%股权无偿划转至城投资产公司。

标的公司最近一年度财务情况如下：

图表 1. 标的公司最近一年度财务情况（单位：亿元、%）

公司	总资产		净资产		营业收入		净利润	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
金华市城投资产经营有限公司	56.83	8.76	1.09	0.38	3.19	6.10	-0.34	-69.73
金华市社会事业发展集团有限公司	60.88	9.38	15.44	5.40	11.17	21.39	-0.19	-37.93
金华市城市规划设计院有限公司	0.91	0.14	0.71	0.25	0.46	0.88	0.06	12.67
金华市园林绿化有限公司	0.71	0.11	0.48	0.17	0.68	1.30	0.02	3.35
浙江八达电子仪表有限公司	25.14	3.88	7.28	2.55	13.67	26.16	0.94	191.89
浙江金水环境科技有限公司	1.26	0.19	0.42	0.15	0.13	0.25	-0.07	-14.99
金华市蓝波能源有限公司	1.46	0.22	0.98	0.34	0.43	0.83	0.05	9.38
合计	147.20	22.69	26.39	9.24	29.73	56.91	0.46	94.65

根据以上划转标的公司 2024 年度财务报表，划转完成后未来不再纳入合并范围子公司的总资产合计 147.20 亿元，占 2024 年末公司经审计资产总额的 22.69%；净资产合计 26.39 亿元，占 2024 年末公司经审计净资产的 9.24%；收入合计 29.73 亿元，占 2024 年公司经审计营业收入的 56.91%，构成重大资产重组；净利润合计 0.46 亿元，占 2024 年末公司经审计净利润的 94.65%。

二、控股股东变更事项

根据《公告》及相关决议文件，金华市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“金华市国资委”）将金华国资公司持有的公司全部股权无偿划转至思诚商管公司，同时将“金华市思诚商业管理有限公司”更名为“金华市城市发展集团有限公司”（以下简称“金华城发集团”，已于 2025 年 9 月 26 日完成更名）。上述股权划转完成后，金华城发集团持有公司 100%股权，控



股股东变更为金华城发集团，实际控制人仍为金华市国资委。

公司于 2025 年 9 月 29 日披露《金华市城市建设投资集团有限公司关于无偿划转股权、实施重大资产重组及控股股东变更进展的公告》（以下简称“《进展公告》”），根据《进展公告》，上述无偿划转股权事项已取得金华市国资委批复，公司已完成了相关划转资产的工商变更手续，控股股东工商变更手续也已完成。公司将于近期召开债券持有人会议。

根据《公告》、《进展公告》及与公司沟通了解，本次无偿划转股权、实施重大资产重组及控股股东变更事项主要目的在于深化金华市国资国企改革、调整优化国有资本布局。同时，公司对于存续债券的按时、足额偿付制定了一系列计划，将积极落实存续债券的偿付工作，落实未来还款的资金来源，保证本息的如期兑付，保护债券持有人的利益。

新世纪评级认为，上述无偿股权划转及控股股东变更完成后，公司资产、净资产、营业收入及净利润规模均有所下滑，同时公司控股股东由金华国资公司变更为其子公司金华城发集团，但公司仍为金华市重要的城市基础设施投资主体，上述事项暂未对公司信用质量构成实质性影响。新世纪评级将持续关注上述重大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

2025 年 10 月 14 日

