

# 信用评级公告

联合〔2025〕11103 号

## 联合资信评估股份有限公司关于国城矿业股份有限公司 重大资产购买暨关联交易的关注公告

受国城矿业股份有限公司（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结果，公司个体信用等级为 a<sup>+</sup>，公司主体长期信用等级为 A<sup>+</sup>，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，评级有效期为相关债项存续期。

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        |
|-----------|------|--------------------|--------------------|------------|-----------|------------|
| 127019.SZ | 国城转债 | A <sup>+</sup> /稳定 | A <sup>+</sup> /稳定 | 2025/05/21 | 7.0384 亿元 | 2026/07/15 |

资料来源：公开资料，联合资信整理

公司拟通过支付现金方式购买国城控股集团有限公司（以下简称“国城控股”）持有的内蒙古国城实业有限公司（以下简称“国城实业”）60%的股权（以下简称“本次交易”）。本次交易完成后，国城实业将成为公司的控股子公司。公司召开第十二届董事会第四十三次会议，审议通过了本次交易的相关议案。深圳证券交易所将对本次交易相关文件进行事后审核。鉴于此，公司董事会决定暂不召开审议本次重大资产购买相关事项的股东大会。

本次交易的标的资产 100%股权评估值为 567021.68 万元，增值率约为 156.40%。经交易双方协商，本次交易最终确定交易价格为 316800.00 万元。本次交易为现金收购，公司拟通过自有资金和银行并购贷款的方式支付交易价款。公司已与哈尔滨银行成都分行签署了《并购贷款借款合同》，约定并购贷款金额为本次交易价款的 60%，并在本次交易通过公司股东大会等条件满足时放款。

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2023—2024 年及 2025 年 1—6 月，国城实业营业总收入分别为 26.12 亿元、21.85 亿元和 10.74 亿元；利润总额分别为 16.99 亿元、11.12 亿元和 5.20 亿元。

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



针对上述事项，联合资信已与公司取得联系并了解相关情况。联合资信认为本次交易完成后，公司矿产资源储量将得到增加，整体盈利能力将得到提升。同时，联合资信也关注到本次交易对价超过公司持有标的公司对应股权比例的账面净资产部分依次冲减资本公积和留存收益，使得公司归母净资产减少；本次交易的部分资金来自银行并购贷，上述因素使得公司整体债务负担提升。且考虑到公司拟通过自有资金支付部分交易价款，或将使得公司处于阶段性流动资金紧张状态。

综合评估，联合资信决定维持上次评级结果不变，公司个体信用等级为  $a^+$ ，主体长期信用等级为  $A^+$ ，上述债项信用等级为  $A^+$ ，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二五年十一月十二日

