



新世纪评级关于下调上海城地香江数据科技股份有限公司 信用等级的公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司（简称“新世纪评级”）决定将上海城地香江数据科技股份有限公司（简称“城地香江”或“公司”）主体信用等级由 A-/负面调降为 BBB/负面；同时将“城地转债”的债项信用等级调降为 BBB。

“城地转债”起息日为 2020 年 7 月 28 日，到期日为 2026 年 7 月 28 日，截至 2023 年末债券余额为 11.98 亿元。

本次信用等级调整主要基于以下因素：

1、归母扣非净利润连续三年亏损。城地香江 2024 年 1 月 30 日发布的《2023 年度业绩预亏公告》显示，预计 2023 年度归属上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-7.25 亿元到-5.36 亿元。2021 年和 2022 年公司归母扣非净利润分别为-6.38 亿元和-0.25 亿元，公司经营业绩持续亏损。2023 年业绩预亏的主要原因是：（1）房地产相关桩基业务规模继续收缩，2023 年业务收入同比下降约 60%。（2）公司对截至 2023 年 12 月 31 日可能存在减值迹象的资产进行初步预估，拟计提各项资产减值准备 5.05~6.49 亿元。其中，对应收账款、其他应收款等计提信用减值损失 1.15 亿元；并购取得的子公司香江科技股份有限公司（简称“香江科技”）近年毛利率持续下滑且暂无可靠的经营手段改善，拟计提商誉减值准备 4.08~5.52 亿元。香江科技商誉账面原值 14.64 亿元，不含本次累计已计提商誉减值 6.31 亿元、商誉账面净值 8.33 亿元。

2、募投项目实施严重不及预期。2024 年 1 月 16 日，城地香江发布《关于公司募集资金投资项目延期并将部分闲置募集资金临时补充流动资金的公告》称，根据电力部门规划，城地转债募集资金投资项目沪太智慧云谷数字科技产业园项目一期（简称“沪太一期”）九曲变负荷割接线路施工涉及沿线改造，决定延长项目期限至 2025 年 2 月并使用 4.00 亿元募集资金临时补充流动资金。截至 2024 年 1 月 15 日，城地转债募集资金累计已使用 9.03 亿元，其中沪太一期累计投入募集资金 1.99 亿元，补流累计使用募集资金 7.03 亿元。沪太一期原计划建设期限 2022 年 8 月，于 2022 年 2 月首次宣布延期至 2024 年 2 月，本次为项目第二次延期，募投项目整体进度缓慢，叠加互联网数据





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.

中心行业面临存量博弈、竞争加剧等市场环境，项目未来效益或严重不及预期。此外，根据 2024 年 1 月 26 日《关于对外担保进展的公告》，公司就申江通科技有限公司（简称“申江通”）融资租赁事宜，以持有的申江通 100% 股权向苏银金融租赁股份有限公司提供质押担保，担保金额为 1.30 亿元，并提供保证担保作为额外增信措施。申江通系沪太一期实施主体。

新世纪评级将持续关注城地香江的经营及财务状况，并对城地香江及城地转债的信用质量进行跟踪，及时披露相关信息。

特此公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2024 年 2 月 7 日

