



中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
Zhonghui Certified Public Accountants LLP

地址 (Add) : 中国杭州市钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座6层

邮编 (P.C) : 310016

电话 (Tel) : 0571-88879999

传真 (Fax) : 0571-88879000

www.zhcpa.cn

**关于遵义市人民政府对
遵义市投资(集团)有限责任公司
进行国有股权划转的专项说明**

关于遵义市人民政府对 遵义市投资（集团）有限责任公司 进行国有股权划转的专项说明

致：贵州省发展和改革委员会，遵义投资集团投资（集团）有限公司

根据中共遵义市委市人民政府关于印发《遵义市属国有企业重组及转型发展总体方案》的通知（遵委【2017】134号）、遵义市人民政府关于印发《遵义城建投资（集团）有限公司组建方案》的通知（遵府函【2017】228号）以及《遵义市投资（集团）有限责任公司组建方案》，遵义市人民政府拟根据“产业相近、主业相同、全产业链协同发展”思路对遵义市范围内的资产予以整合。

一、拟划转股权范围

遵义市人民政府拟以 2017 年 12 月 31 日经审计的资产负债表为基准将遵义市水务投资（集团）有限责任公司(以下简称“遵义水务”)87.9224%股权对遵义投资（集团）有限责任公司(以下简称“遵义投资集团”)进行增资，增加遵义投资集团公司注册资本及资本公积。遵义市人民政府拟以 2017 年 12 月 31 日经审计的资产负债表为基准将遵义市保障性住房建设投资开发有限责任公司（以下简称“遵义住投”)100%股权、遵义物资（集团）有限公司(以下简称“遵义物资”)100%股权、遵义市红城环卫能源有限公司 100%股权(以下简称“遵义环卫”)、遵义市地产（集团）有限责任公司 100%股权(以下简称“遵义地产”)无偿划转至遵义投资集团公司。

遵义市人民政府拟以 2017 年 12 月 31 日经审计的资产负债表为基准剥离原纳入遵义投资集团公司合并范围的贵州省遵义市汽车运输（集团）有限责任公司(以下简称“遵义汽运”)100%股权、剥离原纳入遵义投资集团公司合并范围的遵义城投担保有限责任公司(以下简称“遵义城投担保”)100%股权、原隶属于遵义水务的遵义市水投融资担保有限责任公司 100%股权、剥离原隶属于遵义物资的遵义市金茂信用担保有限责任公司 44.9317%股权。

拟将遵义市投资（集团）有限责任公司的名称变更为遵义城建投资（集团）有限公司（以工商登记机关核准名称为准），市人民政府授权市国资委履行国有资本出资人职责。

二、形成结论的基础

1、股权划转后遵义投资集团公司可对被划入公司达到实际控制，即可控制被划入公司的财务和经营政策，并拥有从被划入公司的经营活动中获取利益的权力；

2、被划入公司合法经营、未从事违法违纪经营活动、不存在重大行政、刑事处罚；被划入公司的资产清晰、具有独占性和排他性、不存在产权纠纷，且不存在账外债务、潜在负债等或有债务；被划入公司均有自己的主营业务，且可持续经营并能持续获取经营收益；被划入公司提供给我们的最近期间的会计报表按照企业会计准则编制，对其财务状况和经营成果做了公允反映。

3、股权划转后遵义投资集团公司整体管理水平、经营水平、财务核算能力等需与整个企业规模相匹配并能产生协同效应；

4、此次股权划转后，原遵义投资集团公司的经营业务继续健康可持续发展，不受本次股权划转事项的影响。

5、本报告采用了本次资产整合中股权划入单位提供的 2015、2016 年度报表数据并作了模拟合并，这些报表未经审计。遵义市投资集团公司认为这些报表已客观公允反映了这些公司的财务状况与经营成果，本专项说明所作的判断依赖于这一假设。如该等报表出现重大误报，本报告所做的判断均不成立。

三、结论意见

(一) 就本次国有股权划转（资产重组）是否构成资产重组发表结论明确的意见。

经核查，参照《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条“购买、出售的资产净额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50%以上，且超过 5000 万元人民币购成重大资产重组”及《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条“购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50%以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30%以上的构成重大资产重组”。

根据遵义投资集团公司提供的财务报表：截止 2016 年 12 月 31 日，划入股权资产总额为 142.43 亿元，占遵义投资集团公司 2016 年度经审的合并财务报表之资产总额 304.48 亿元的 46.78%；划入股权产生的营业收入为 4.45 亿元，占遵义投资集团公司 2016 年度经审的合并财务报表之营业收入 12.79 亿元的 34.74%；划入股权资产净额为 44.73 亿元，占遵义



投资集团公司 2016 年度经审的合并财务报表之资产净额 196.28 亿元的 22.79%；划出股权主要为遵义汽运及遵义城投担保，其 2016 年 12 月 31 日的资产总额为 9.44 亿元，占遵义投资集团公司 2016 年度经审的合并财务报表之资产总额 304.48 亿元的 3.10%；遵义汽运及遵义城投担保 2016 年 12 月 31 日的净资产为 1.71 亿元，占遵义投资集团公司 2016 年度经审的合并财务报表之资产净额 196.28 亿元的 0.87%；遵义汽运及遵义城投担保 2016 年度营业收入为 2.14 亿元，占遵义投资集团公司 2016 年度经审的合并财务报表之营业收入 12.79 亿元的 16.74%。

遵义投资集团公司划入及划出公司资产总额、净资产额均未达到上述比例，本次股权划转不构成重大资产重组。

(二) 就本次国有股权划转（资产重组）是否影响企业债券申报、发行、存续期内持续满足国家发展改革委关于企业债券发行条件相关规定发表结论明确的意见。

本次股权划转在满足前述条件（二、形成结论的基础）的情况下不会对企业债券的申报、发行、存续产生不利影响。

(三) 结合企业债券发行人近三年的营业收入及利润贡献情况说明此次股权转让（资产重组）是否有利于公司增强持续经营能力，并充分分析股权转让（资产重组）完成后公司是否存在未来收入下降和盈利能力不足的风险。

遵义投资集团公司近三年(2014-2016 年度)整体营业收入分别为 50,940.37 万元、31,068.75 万元、127,940.14 万元；近三年（2014-2016 年度）整体净利润分别为 9,333.29 万元、10,160.01 万元、16,085.95 万元。遵义投资集团 2015 年较 2014 年净利润增加 826.72 万元，2016 年较 2015 年增加 5,925.94 万元，2014 年至 2016 年净利润呈逐年大幅增长趋势。

在划出方面，划出遵义汽运公司和遵义城投担保公司，主要财务数据如下：（1）遵义汽运公司，2014 年度、2015 年度及 2016 年度营业收入分别为 16,911.75 万元、17,392.33 万元和 20,576.43 万元；净利润分别为-231.55 万元、171.79 万元和-2,957.90 万元。（2）遵义城投担保公司，2014 年度、2015 年度及 2016 年度营业收入分别为 1,664.54 万元、1,168.59 万元和 835.91 万元；净利润分别为 129.6 万元、153.76 万元和-560.64 万元。划出的遵义汽运及遵义城投担保公司 2016 年度营业收入 21,412.33 万元(占比 16.74%)；2016 年度净利润为-3,518.55 万元(因净亏损，不测算占比)。

划出公司 2014 年及 2016 年均产生净亏损(2016 年净亏损达到-3,518.55 万元)，故划出后未发现对合并报表存在明显不利影响。

在划入方面，划入遵义地产公司、遵义水务公司、遵义住投公司及遵义环卫公司，

其中遵义环卫于 2017 年 5 月 9 日成立，该公司无 15-16 年数据。我们根据企业提供的 2015 年及 2016 年数据进行拟合并(无 14 年数据)，此次划入公司的主要财务数据如下：

(1) 遵义地产公司，2015 年度及 2016 年度营业收入分别为 24.00 万元和 4,578.20 万元；净利润分别为-877.08 万元和 2,054.92 万元；(2) 遵义水务公司 2015 年度及 2016 年度营业收入分别为 19,633.90 万元和 25,784.75 万元；净利润分别为 174.22 万元和-1,156.08 万元；(3) 遵义住投公司 2015 年度及 2016 年度营业收入分别为 1,266.53 万元和 14,089.13 万元；净利润分别为-3,916.38 万元和-1,012.84 万元。

我们根据划入公司提供的 2016 年 12 月 31 日财务报表对遵义投资集团公司股权划转后的财务状况进行了模拟合并。合并结果是资产总额较重组前(2016 年已审计的财务报表数据)增加 46.78%，净资产较资产重组前(2016 年已审计的财务报表数据)增加 22.79%，营业收入较资产重组前(2016 年已审计的财务报表数据)增加 34.74%，净利润较资产重组前(2016 年已审计的财务报表数据)减少 0.71%，主要系本次划入的(1)遵义水投公司 2016 年的亏损主要因中桥水厂建成后开始运营，产生 1,802.25 万元的折旧费用，经了解，根据遵义市发展和改革委员会遵市发改费[2017]43 号文件，水价将于 2018 年 1 月 1 日起，由原先的 2.30 元/吨调整至 2.80 元/吨，调整后，2018 年度起，利润将会扭亏为盈；(2)遵义住投公司，2015 及 2016 年位于官井东路还房小区产生的收入尚未与遵义市国有资产投融资经营管理有限责任公司(原资产业主)结算，经了解，调整后，2016 年起，亏损情况将有所好转，加上政府后续增大对住投的廉住房、补贴性住房及还房小区的补助，使该企业扭亏为盈。

总体而言，此次股权划转后，遵义投资集团的资产总额、资产净额、及营业收入都较资产重组前有大幅增长，有利于进一步融资。遵义投资集团整体营业范围将得到扩展，将呈现多元化经营局面，在满足前述条件（二、形成结论的基础）相关条件的基础上将有利于遵义投资集团公司整体的持续经营能力和提升应对经营风险的能力。

（四）就本次国有股权划转（资产重组）是否影响企业债券发行人偿债能力、债券持有人利益发表结论明确的审计意见。

此次股权划转后，遵义投资集团的资产总额、资产净额及营业收入都较资产重组前有一定幅度增长。划出资产的营业收入占总体营业收入的比例为 16.74%，其影响已被划入资产抵消；划出资产之盈利能力呈亏损状态。在满足前述条件（二、形成结论的基础）相关条件的基础上，本次股权转让不会影响遵义投资集团公司偿债能力、债券持有人利益。

四、使用说明

本专项说明仅供遵义投资集团公司提交贵州省发展和改革委员会核查贵公司本次国有股权划转时使用，不应被视为是对遵义投资集团资本保全、偿债能力和持续经营能力等的保证。因使用不当造成的后果，与本会计师事务所无关。

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年12月29日

合印
章