

东方金诚国际信用评估有限公司关于石家庄国控投资集团有限责任公司更名及资产划转的关注公告

东方金诚公告 [2021] 224 号



东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）受托对石家庄国控投资集团有限责任公司（以下简称“石家庄国控”或“公司”）及其发行的 2021 年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券（品种一）（以下简称“21 石国投债 01/21 石控 01”）和 2021 年第一期石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券（品种二）（以下简称“21 石国投债 02/21 石控 02”）进行了初始评级及跟踪评级。最新的评级报告日为 2021 年 6 月 27 日，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；“21 石国投债 01/21 石控 01”、“21 石国投债 02/21 石控 02”信用等级为 AAA，评级结果自评级报告日起至到期兑付日有效。

东方金诚关注到，2021 年 9 月 22 日，石家庄国控发布的《石家庄国控投资集团有限责任公司关于更名及资产划转的公告》（以下简称“公告”）披露，9 月 13 日，石家庄市委常委会审议通过了《石家庄市市属国有企业重组整合总体实施方案》，根据方案要求，拟将 77 家市属国有企业进行全面重组整合，拟筹建石家庄国控城市发展投资集团有限责任公司、石家庄交通投资发展集团有限责任公司（以下简称“交投集团”）、石家庄国有资本投资运营集团有限责任公司（以下简称“国投集团”）、石家庄水务投资集团有限责任公司（以下简称“水投集团”）、石家庄文化旅游投资集团有限公司（以下简称“旅投集团”）等 5 家大型国有企业集团。

根据要求，石家庄国控拟进行资产重组，并更名为石家庄国控城市发展投资集团有限责任公司（以下简称“城发投集团”）。重组后城发投集团的注册资本 63.7 亿元人民币，将通过划转企业净资产注入、市财政统筹资金和实物资产注入等方式逐步将资本金增加至 200 亿元。城发投集团定位为城市基础设施的投资建设和运营管理，片区综合开发和运营管理，商业项目开发运营，规划设计、施工建造等工程全产业链，以及市政公用事业经营，资产运营，停车场建设运营，户外广告经营等在内的国有综合集团。公告称，本次拟划转资产事项对公司盈利前景、整体偿债能力不会造成不利影响。此外，本次资产重组涉及公司的资产划出和划入如下：

资产划出方面，从石家庄国控拟划出部分与主责主业非紧密联系型企业或资产：一是划出石家庄市轨道交通集团有限责任公司到交投集团；二是划出石家庄市滹沱河综合整治开发有限公司、石家庄市环城水系综合整治开发有限公司到水投集团；三是划出石家庄联合创业融资担保有限责任公司、石家庄财茂新能源科技有限公司到国投集团；四是划出新京大厦、柏润酒店到旅投集团。

资产划入方面，为明晰集团功能定位，突出集团主业，拟将石家庄市市政建设总公司、石家庄市能源投资发展中心（不含石家庄舒心养护服务有限公司）、石家庄市液化气总公司（含石家庄市城市建设档案馆综合服务部）、石家庄市城市建设开发总公司、石家庄市房屋建设开发公司、石家庄市建筑设计院、石家庄市第二建筑设计院、石家庄市国土空间规划设计院、石家庄市园林规划设计研究院有限公司、石家庄市土地开发中心、石家庄市环卫机械厂、石家庄市鑫石清洁运输服务有限公司、石家庄发展投资有限责任公司（不含其基金子公司）、石家庄智慧泊车服务有限公司等 14

家企业划入，预计公司基础设施建设及土地开发整理等业务规模将有所扩大。

本次资产划转均系无偿划转。根据公告，以 2020 年 12 月 31 日为基点，通过模拟财务报表测算，上述股权划转事项完成后，公司总资产、净资产和营业收入均有不同程度的下降，但净利润将大幅提升，资产负债率水平有所降低。

图表 1 本次资产划转前后石家庄国控部分财务指标对比（单位：亿元、%）

科目	2020 年末 (划转前)	2020 年预审数据 (划转后)	变动比率
总资产	2321.25	1794.64	-22.69
总负债	1496.22	1053.96	-29.56
净资产	825.03	740.68	-10.22
营业收入	92.98	82.09	-11.71
净利润	2.87	15.20	429.62
资产负债率	64.46	58.73	-5.73

注：上述数据均基于 2020 年度经审计的财务报表进行模拟测算，实际划转完成后相关数据可能存在细小差额。
数据来源：公开资料，东方金诚整理

石家庄国控资产划转方案已经石家庄市委常委会审议通过，目前尚未办理工商变更事项。

东方金诚将持续关注上述事项后续进展情况，并及时披露相关事项对公司整体经营、主体信用等级和评级展望以及对“21 石国投债 01/21 石控 01”、“21 石国投债 02/21 石控 02”债项信用等级可能产生的影响。

特此公告。

东方金诚国际信用评估有限公司

2021 年 10 月 9 日