

信用评级公告

信评委公告 [2023]037 号

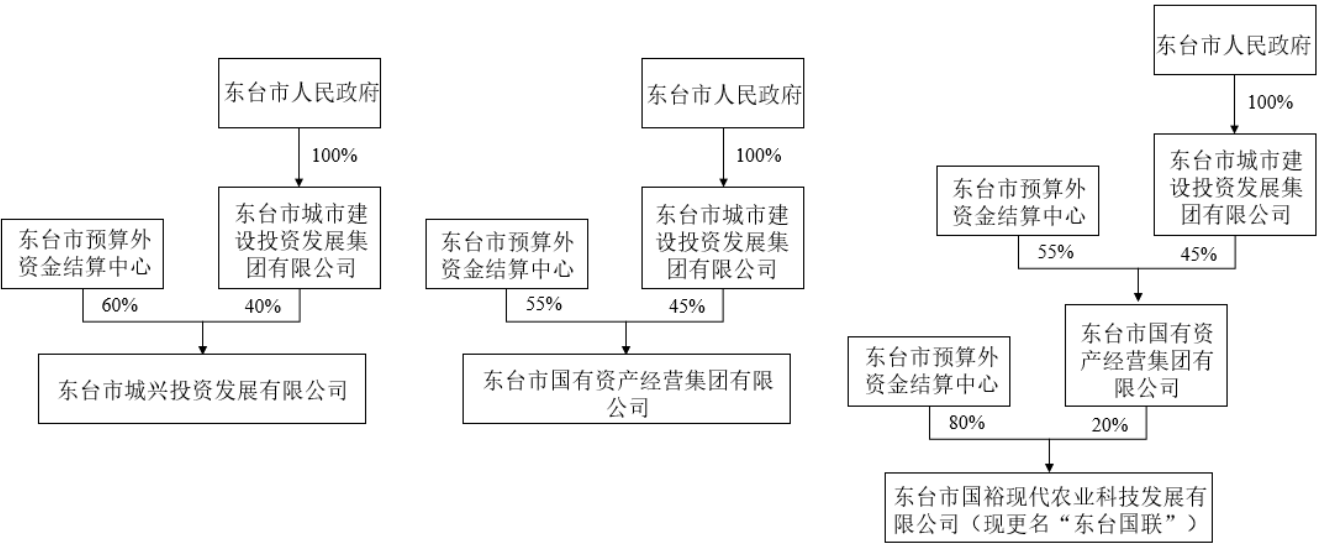
中诚信国际关于关注东台市城市建设投资发展集团有限公司 放弃财产和接受无偿划入资产的公告

东台市城市建设投资发展集团有限公司（以下简称“东台城投”或“公司”）目前各类公开存续债券中，“22 东台城投 CP001”和“22 东台城投债/22 东城投”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关评级工作。

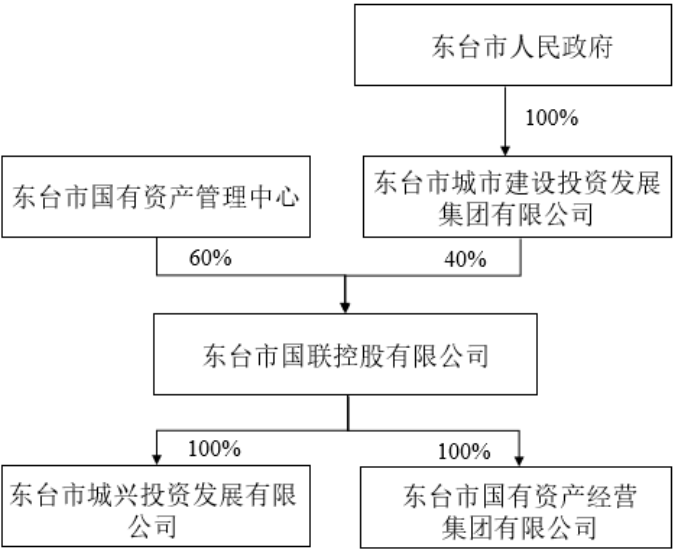
2023 年 1 月 10 日，公司发布《东台市城市建设投资发展集团有限公司关于放弃财产和接受无偿划入资产的公告》（以下简称“《公告》”）称，经东台市政府国有资产监督管理委员会研究决定，将公司持有的东台市城兴投资发展有限公司（以下简称“东台城兴”）40%股权、东台市国有资产经营集团有限公司（以下简称“东台国资集团”）45%股权无偿划出至东台市国联控股有限公司（原名为东台市国裕现代农业科技发展有限公司，以下简称“东台国联”），将东台国联 40%股权无偿划转至公司。截至公告出具之日，本次股权划转事项已完成工商变更。

本次股权划转相关方的股权结构图如下：

变更前：



变更后：



注：东台市预算外资金结算中心和东台市国有资产管理中心实质为同一个事业单位。

同时，《公告》还称：待东台国联本次整合新注入的资产到位后，公司享有的权益可达到整合前水平；截至目前，本次股权划转事项未对公司的生产经营、财务状况和偿债能力造成重大不利影响。

中诚信国际就上述事项与公司进行了沟通，认为本次股权划转事项系东台市人民政府为规范国有资产管理体制，进一步集聚资源，推进平台公司整合提升

和高质量发展的举措，未改变公司作为东台市城区核心基建主体的职能定位，对其整体业务经营、财务情况等影响相对有限。截至 2021 年末，公司经审计的净资产为 228.50 亿元，划出资产 2021 年末账面价值合计为 111.57 亿元，占公司 2021 年末净资产的比重为 47.51%，划入资产账面价值预估为 100.76 亿元，经估算，本次股权划转事项调整后公司 2021 年末账面净资产将减少 7.79 亿元；按权益法核算的投资收益（按归属于母公司股东的净利润核算）在股权划转前后的影响差额为-0.09 亿元，对公司整体资产、净利润的影响有限。同时，根据本次股权划转的相关方案¹，东台国资集团将多渠道增加资产总量，包括对其名下已入账及 2022 年以来新增的土地使用权、海域等资源进行评估，预期增加资产合计约 60 亿元；公司按持股比例测算，将在东台国联 2021 年模拟合并财务报表的基础上增加享有资产约 24 亿元。

表：本次股权划转相关方截至 2021 年末的财务情况对比表（亿元）

本次变更	企业（资产）名称	股权比例	划转资产账面价值	划转资产占公司 2021 年末净资产的比重	划转资产占公司 2021 年末总资产的比重	2021 年归属于母公司股东的净利润
划出	东台城兴	40%	35.67	15.61%	8.00%	1.76
划出	东台国资集团	45%	72.88	31.89%	16.34%	1.50
划出合计	-	-	108.55	47.51%	24.33%	-
划入	东台国联	40%	100.76	44.10%	22.59%	3.22
划入合计	-	-	100.76	44.10%	22.59%	-
影响差额估算	-	-	-7.79	-3.41%	-1.74%	-0.09

注：以上数据均为 2021 年末数据，其中东台国联 40%股权账面价值系按照其 2021 年度模拟合并财务报表中归属于母公司所有者权益按股权比例计算获得。

资料来源：公司提供，中诚信国际整理

中诚信国际认为，上述股权划转对公司的职能定位、业务经营、财务状况和偿债能力等方面未有实质性影响，中诚信国际将密切关注上述股权划转事项的后续进展，并持续关注公司未来经营和信用状况的变化情况。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二三年一月十九日

1 方案指“东台市国有资产经营集团有限公司关于国裕现代农业、城兴投资等资产的整合工作方案”。