

信用评级公告

信评委公告 [2023]571 号

中诚信国际关于关注惠州仲恺城市发展集团有限公司

重大投资的公告

惠州仲恺城市发展集团有限公司（以下简称“公司”）目前各类存续债券中，“22 仲恺债/22 仲恺城发债”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。

根据公司于 2023 年 12 月 20 日发布的《惠州仲恺城市发展集团有限公司关于进行重大投资的公告》（以下简称“《公告》”）及公司提供相关资料，2023 年 9 月，公司董事会决议及控股股东惠州仲恺高新技术产业开发区国有资产事务中心出具批复，同意公司对惠州市电力发展有限公司（以下简称“惠电发公司”）进行增资。本次增资前，中山市电力实业发展有限公司（以下简称“中山电力公司”）持有惠电发公司 100% 股权，认缴和实缴资本均为 1,300 万元；本次增资完成后，公司和中山电力公司分别持有惠电发公司 50% 股权，由公司将惠电发公司纳入合并报表范围。本次增资交易已于 2023 年 11 月 9 日完成工商变更登记。

根据公司《公告》，惠电发公司业务涉及智慧能源服务、电力工程建设、电力信息通信、高端技术服务、电力综合服务五大板块，持有主要资产包括惠电发公司本部房屋建筑物、设备及土地使用权，以及控股惠州市鸿业电力有限公司等

13 家公司股权。截至 2022 年末，惠电发公司总资产、净资产分别为 21.81 亿元、7.28 亿元，2020~2022 年平均实现营业收入、净利润分别为 23.59 亿元、0.89 亿元。

表 1：2020~2022 年惠电发公司主要财务情况（万元）

财务指标	2020 年	2021 年	2022 年
资产总计	188,039.48	163,457.55	218,083.23
负债总计	123,662.28	99,452.21	145,331.79
净资产	64,377.67	64,005.34	72,751.44
营业收入	212,813.00	260,842.69	234,055.58
净利润	12,174.73	5,620.53	8,926.77

资料来源：公司《公告》，中诚信国际整理

根据公司提供的《惠州市电力发展有限公司增资协议》及《惠州市电力发展有限公司增资协议之补充协议》等相关资料，公司本次增资价款合计 154,980 万元，其中 1,300 万元用于向惠电发公司实缴注册资本，于公司支付首笔增资价款时优先一次性缴足，其余增资价款 153,680 万元均计为公司对惠电发公司投入的资本公积。本次增资定价为根据资产评估机构出具的评估报告¹确定。截至 2023 年 12 月 20 日，公司已以现金支付增资价款总额的 30%即 46,494 万元；并计划于 2024 年 10 月 8 日前将城发大厦产权变更登记至惠电发公司名下，以非货币资产方式支付增资价款总额的 40.72%即 63,103.93 万元；另外计划在 2024 年 10 月 10 日前，公司以现金支付剩余增资价款总额的 29.28%即 45,382.07 万元。

中诚信国际认为，公司本次增资及并表惠电发公司，对公司的营收规模和利润实现能力均有所提升，同时未对公司日常经营、偿债能力和信用水平产生重大不利影响。中诚信国际将持续关注公司增资价款的支付进度，以及公司对惠电发

¹ 国众联资产评估土地房地产估价有限公司于 2023 年 9 月 1 日出具《惠州仲恺城市发展集团有限公司拟增资扩股涉及的惠州市电力发展有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（国众联评报字（2023）第 2-1394 号）。评估基准日为 2023 年 4 月 30 日。

公司实现实际控制的情况，并根据公司最新经营及财务情况及时评估对公司整体信用状况的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二三年十二月二十九日