

债券代码：175015.SH

债券简称：20江公01

中山证券有限责任公司
关于
江阴市公有资产经营有限公司
丧失对重要子公司的实际控制权的
临时受托管理事务报告

发行人：江阴市公有资产经营有限公司

住所：江阴市暨阳路 12 号



主承销商、债券受托管理人：中山证券有限责任公司
住所：深圳市南山区创业路 1777 号海信南方大厦 21、22 层

2024 年 5 月

声明

中山证券有限责任公司（以下简称“中山证券”）编制本报告的内容及信息均来源于相关公开渠道及发行人提供的相关资料。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中山证券所作的承诺或声明。

目录

第一章 本期债券概况	3
第二章 相关重大事项	4
第三章 对偿债能力的影响分析	8

第一章 本期债券概况

- 1、债券名称：江阴市公有资产经营有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)
- 2、债券简称：20 江公 01
- 3、债券代码：175015.SH
- 4、发行规模：20.00 亿元，截至本报告出具之日债券余额为 20.00 亿元。
- 5、债券期限：债券为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权。
- 6、担保情况：债券无担保。
- 7、债券利率：发行利率 3.95%；当前利率 3.35%。
- 8、起息日：债券的起息日为 2020 年 8 月 24 日。
- 9、债券受托管理人：中山证券。

第二章 相关重大事项

根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》等文件的规定，现就江阴市公有资产经营有限公司（以下简称“发行人”）丧失对重要子公司的实际控制权的情况披露如下：

一、重要子公司情况

（一）江苏澄靖联投资发展有限公司（以下简称“澄靖联公司”）成立于 2024 年 4 月 7 日，注册资本 138,808.2362 万元，江阴市公有资产经营有限公司持有该公司 100% 的股权。

（二）公司经营范围：许可项目：建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务，服装制造；服装服饰批发；金属材料销售；建筑材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；机械设备销售；五金产品批发；家用电器销售；电子产品销售；针纺织品及原料销售；日用品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）主要经营实体为发行人原子公司江苏江阴-靖江工业园区投资开发有限公司。（以下简称“靖江开投”）

（三）财务情况

根据澄靖联公司¹未经审计的 2023 年度年末财务数据，其最近一年的主要财务数据以及在公司占比情况如下：

项目	内容
重要子公司名称	江苏澄靖联投资发展有限公司

¹ 因澄靖联公司于 2024 年成立，对靖江开投的持股比例为 100%，且无其他控股或参股子公司，所以此为靖江开投 2023 年末财务数据。

项目	内容	
变动前的持股占比	100%	
变动后的持股占比	46.7442%	
子公司财务指标	子公司相关金额	占比 (%) ²
总资产	487,928.79 万元	12.18%
总负债	314,396.33 万元	11.53%
净资产	173,532.46 万元	13.55%
营业收入	30,693.50 万元	13.61%
净利润	18,227.11 万元	57.72%

(四) 截至 2024 年 4 月 30 日，发行人对江苏澄靖联投资发展有限公司下属子公司靖江开投提供 48,525.00 万元担保（增资扩股完成后，履行担保变更审批手续，江阴公有最大限度释放担保额度），无占用发行人资金情况。

二、丧失重要子公司实际控制权情况

(一) 事项背景及原因

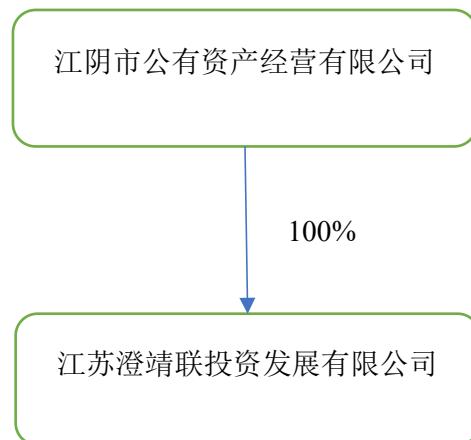
发行人为持续优化产业布局，完善业务体系，经股东和有权机构同意，针对江苏江阴-靖江工业园区基础设施建设、保障房及园区服务板块业务引入特定投资方靖江华弘投资发展有限公司（江苏省泰州市靖江市属国有企业，以下简称“华弘投资”），深化产业园开发建设。

本次合作，华弘投资通过增资扩股的方式，对澄靖联公司增资 17.84 亿元，取得澄靖联公司 53.2558% 的股权，增资扩股完成后发行人持有澄靖联公司的股权比例将降低至 46.7442%，丧失实际控制权。

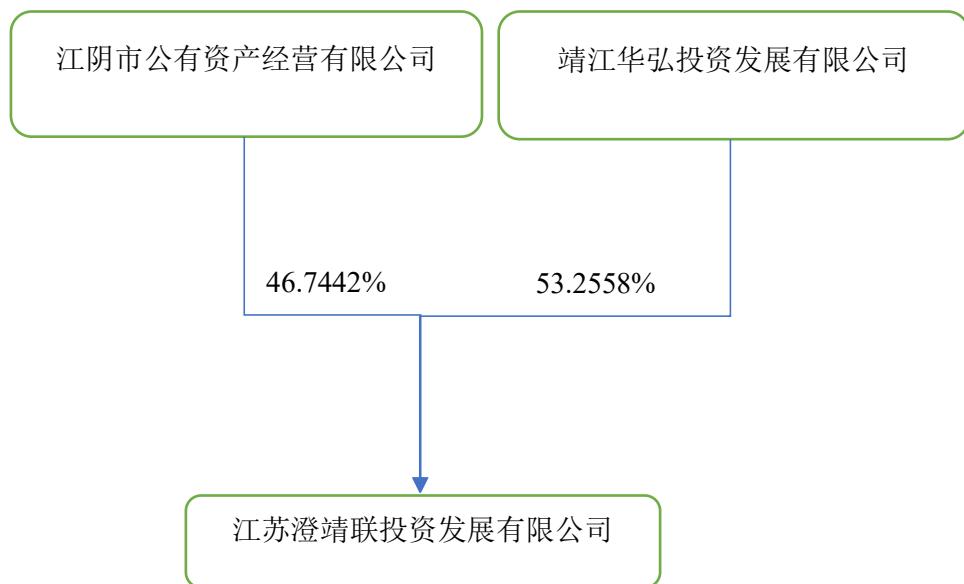
² 占比，即子公司各项金额除以企业上年末经审计合并报表中对应的财务指标。

(二) 丧失重要子公司控制权前后股权结构情况

1、增资扩股前，澄靖联股权结构图示意



2、增资扩股后，澄靖联股权结构



(三) 产权过户登记或工商变更登记完成情况

相关工商变更登记尚未完成。

三、相关决策情况

(一) 据《公司法》及公司章程规定,江阴国有资本控股(集团)有限公司于2024年4月30日就以下公司事宜作出决定:

同意靖江华弘投资发展有限公司通过增资扩股的方式持有江苏澄靖联投资发展有限公司53.2558%的股权,增资扩股后江阴市公有资产经营有限公司持有江苏澄靖联投资发展有限公司46.7442%的股权。

(二) 发行人控股股东于2024年4月30日收到江阴市财政局(国资办)对非公开协议增资批复。

第三章 对偿债能力的影响分析

本次业务体系调整，将促进产业园的深度开发，既增强了澄靖联公司的资本实力，有利于澄靖联公司开拓新的投资项目，扩大现有的经营规模，增强市场竞争力，又为股东获得更多投资收益奠定了基础，符合公司城市运营商的定位属性，推动国有资本布局更趋合理。预计对发行人生产经营、财务状况、公司治理和偿债能力、公司债券交易价格、投资者权益保护均不构成影响。

发行人对于存续债券的按时、足额偿付制定了一系列计划，将积极落实存续债券的偿付工作，落实未来还款的资金来源，保证本息的如期兑付，保护持有人的利益。

发行人全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员以及相关信息披露义务人承诺所披露信息的真实、准确、完整、及时，并将按照上海证券交易所债券自律监管规则等有关规定，履行相关后续信息披露义务。

中山证券后续将密切关注发行人其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌规则》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、本次债券的《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

(以下无正文)

(本页无正文，为《中山证券有限责任公司关于江阴市公有资产经营有限公司丧失对重要子公司的实际控制权的临时受托管理事务报告》之盖章页)

债券受托管理人：中山证券有限责任公司

2024年5月9日

