

信用评级公告

信评委公告 [2024] 437 号

中诚信国际关于关注海宁市城市发展投资集团有限公司

无偿划转资产的公告

海宁市城市发展投资集团有限公司（以下简称“公司”或“海宁城投”）及其目前存续债券中“18 海宁城投债/PR 海城发”、“20 海宁城投 MTN001”、“21 海宁城投 MTN001”、“21 海宁城投 MTN002”和“22 海宁专项债/22 海宁债”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。中诚信国际于 2024 年 6 月 21 日出具《海宁市城市发展投资集团有限公司 2024 年度跟踪评级报告》，维持公司主体信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定，公司个体信用评估为 a⁺，外部支持提升等级为 3 个子级，主要体现在海宁市经济实力不断增长，同时公司作为海宁市最重要的土地整理及基础设施建设主体，成立以来持续获得政府在股权划转、资本注入等方面的大力支持，具备较高的重要性，股权结构和业务开展均与市政府具有高度的关联性；维持“18 海宁城投债/PR 海城发”、“20 海宁城投 MTN001”、“21 海宁城投 MTN001”、“21 海宁城投 MTN002”和“22 海宁专项债/22 海宁债”信用等级为 AA⁺。

公司于 2024 年 9 月和 11 月发布了《海宁市城市发展投资集团有限

公司关于无偿划转资产的公告》。2024年9月，公司将下属公司浙江鸿城物业股份有限公司、珠海市横琴潮城投资有限公司、海宁传媒集团有限公司、海宁市城投物资贸易有限公司、浙江海数科技有限公司、海宁市车辆停泊开发服务有限公司无偿划转至全资子公司海宁城投金融投资有限公司（以下简称“金融投资”）；同时，海宁市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“海宁市国资办”）将金融投资100%股权无偿划转至公司的间接股东海宁市国有资本投资运营有限公司（以下简称“海宁国投”），金融投资更名为海宁市潮升科技产业投资集团有限公司（以下简称“潮升产投集团”）。截至本公告出具日，潮升产投集团的控股股东为海宁国投，实际控制人为海宁市国资办。

2024年11月，公司根据公司间接控股股东海宁国投出具的《关于无偿划转海宁中国皮革城股份有限公司股权事项的批复》，同意将海宁城投下属子公司海宁市市场开发服务中心有限公司持有的海宁中国皮革城股份有限公司（以下简称“海宁皮城”，股票代码“002344.SZ”）全部235,538,800股股份（占海宁皮城股本总额的18.36%）无偿划转给潮升产投集团。本次股权划转后，海宁城投不再持有海宁皮城股份，海宁皮城控股股东将由海宁市资产经营公司变更为潮升产投集团（股权占比30.36%），实际控制人仍为海宁市国资办。截至本公告出具日，本次股权划转事项已由海宁国投批准通过并出具了相关批复，待2024年持有人会议召开后实施。

以2024年9月30日为评估基准日，上述事件合计减少公司合并口径净资产33.12亿元，占公司2023年末净资产规模的12.53%，公司近期将召开债券持有人会议，具体标的财务指标对公司的影响如下：

划出标的	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
金融投资 ¹	369,052.72	172,485.87	32,612.29	-1,810.60
海宁皮城 (18.36%) ²	242,534.63	158,761.43	0.00	3,259.06
合计	611,587.35	331,247.30	32,612.29	1,448.46
占比 ³	10.32%	12.53%	5.03%	6.88%

根据公司回函，两轮的股权划转主要系推进国资国企改革攻坚深化提升，加快国有企业产业化转型步伐。潮升产投集团定位为海宁市属产业类企业，实行“产业+资本”的模式，主要从事金融产业、工业、商业、服务业、城市基础设施等项目的投资、投资管理与投资咨询服务等业务。划转事项不会对公司的净资产、营业收入、净利润和现金流等财务数据造成重大不利影响，亦不会对公司日常经营、生产经营、财务状况及偿债能力造成重大不利影响。

中诚信国际认为，上述事件对公司的职能定位、战略布局、业务运营、财务实力和偿债能力暂未构成重大不利影响，对公司信用等级暂不构成实质影响，中诚信国际将持续关注债券持有人会议的召开情况以及划转手续办理情况，并及时评估上述事项对公司整体信用水平可能产生的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二四年十一月二十八日

¹ 金融投资 2024 年 6 月末/2023 年度财务数据。

² 海宁皮城 2024 年 9 月末/2023 年度财务数据。

³ 占比为标的资产各项科目对应海宁资产 2023 年末合并报表对应科目的比重。