

信用评级公告

信评委公告 [2024] 440 号

中诚信国际关于关注海宁市资产经营公司

无偿划转资产的公告

海宁市资产经营公司（以下简称“公司”或“海宁资产”）及其目前存续债券中“20 海宁资产 MTN001”和“22 海宁 01”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《海宁市资产经营公司 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 aa⁻，外部支持提升等级为 2 个子级，主要体现在海宁市较强的经济财政实力和增长能力；海宁资产系海宁市最重要的地方投融资平台之一，成立以来持续获得政府在资产注入、股权划转、财政补贴和政府债券债务解除等方面的大力支持，具备很高的重要性及与政府的关联性；维持“20 海宁资产 MTN001”和“22 海宁 01”信用等级为 AA⁺。

2024 年 5 月起，公司陆续发布《海宁市资产经营公司关于无偿划转子公司海宁金融投资有限公司股权的公告》、《海宁市资产经营公司关于控股股东变更的公告》和《海宁市资产经营公司关于无偿划转资产的

公告》。

2024年5月，根据相关政府会议纪要要求，公司将持有的海宁市国有资本投资运营有限公司（以下简称“海宁国投”，原为海宁金融投资有限公司）100%股权无偿划转至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”）；同时，海宁市国资办将持有公司的90%股权无偿划转至海宁国投，海宁国投和浙江省财务开发有限责任公司（以下简称“省财开”）分别持有公司90%和10%股权，公司控股股东变更为海宁国投。2024年10月，根据相关批复文件，海宁市国资办同意省财开退出公司10%的股权。截至本公告出具日，海宁国投为公司100%控股股东，公司实际控制人仍为海宁市国资办。

2024年9月，公司下属子公司海宁市城市发展投资集团有限公司（以下简称“海宁城投”）决定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，海宁市国资办将金融投资100%股权无偿划转至海宁国投，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》，同意下属子公司海宁市市场开发服务中心有限公司（以下简称“市场开发公司”）和公司将

所持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”）合计 389,452,835 股股份，占海宁皮城股本总额的 30.36%（市场开发公司和公司原分别持有 235,538,800 股和 153,914,035 股股份，股本占比分别为 18.36%和 12%）无偿划转给潮升产投集团。本次股权划转后，海宁资产合并口径范围内持有海宁皮城的股权占比由 52.94%减少至 22.58%，海宁皮城控股股东将由海宁资产变更为潮升产投集团，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，上述事项合计减少公司合并口径净资产 95.57 亿元，占公司 2023 年末净资产规模的 14.63%，公司近期将召开债券持有人会议。

根据公司回函，近期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

二〇二四年十一月二十九日