

东方金诚国际信用评估有限公司关于曹妃甸国控投资集团有限公司重大资产重组的关注公告¹

东方金诚公告【2025】0011号

东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）受托对曹妃甸国控投资集团有限公司（以下简称“曹国控”或“公司”）及其发行的相关债项进行了信用评级。2024年6月24日，东方金诚对公司及相关债项进行了定期跟踪评级，维持公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定；维持“21曹国02”、“21曹国04”、“22曹国02”、“22曹妃国控MTN001”、“23曹妃国控MTN001”、“24曹妃国控MTN001”、“24曹妃国控MTN002”、“24曹妃国控MTN003”等债项信用等级为AA+，评级结果在受评债项的存续期内有效。2024年8月2日，东方金诚对公司及“24曹妃国控MTN004”进行了信用评级，评定公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定；评定“24曹妃国控MTN004”信用等级为AA+，评级结果在受评债项的存续期内有效。

东方金诚关注到，2024年12月24日，公司发布了《曹妃甸国控投资集团有限公司关于重大资产重组的公告》（以下简称“公告”）。公告中披露，为进一步深化国有企业改革，2024年5月6日，公司控股股东唐山国控集团有限公司（以下简称“唐山国控”）与公司签署《唐山曹妃甸渐澜珊实业有限公司股权划转协议》，将其持有的唐山曹妃甸渐澜珊实业有限公司（以下简称“渐澜珊实业”）63.43%股权无偿划转给公司，工商变更于2024年5月22日完成。

本次重组前，公司通过孙公司唐山市曹妃甸区城市建设投资集团有限公司间接持有渐澜珊实业36.57%股权；重组后，公司直接和间接合计持有渐澜珊实业100%股权，将渐澜珊实业纳入公司并表范围。本次重大资产重组标的资产渐澜珊实业的资产情况如下：

图表1 本次重大资产重组标的资产的2023年（末）主要财务指标（单位：亿元、%）

资产名称	财务指标	金额	占公司合并口径的比例
唐山曹妃甸渐澜珊实业有限公司	总资产	357.44	21.85
	净资产	204.94	23.31
	营业收入	0.59	0.46
	净利润	0.04	0.33

数据来源：公开资料，东方金诚整理

本次重大资产重组对公司主要影响如下：

(1) 对河北港口集团有限公司（以下简称“河北港口集团”）持股比例上升0.4749%至33.4009%。河北港口集团2023年末资产总额为1390.28亿元，净资产712.88亿元，2023年营业总收入261.44亿元，净利润28.97亿元。东方金诚已就前期对河北港口集团持股32.9260%的事项情况在相关关注公告及跟踪评级报告中披露。

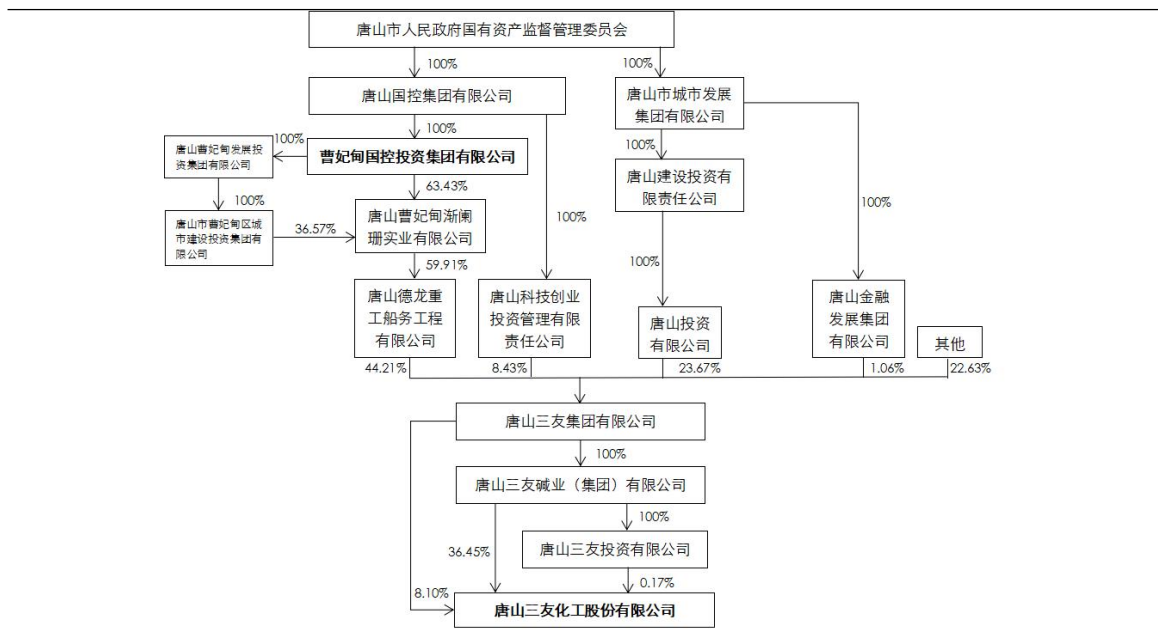
¹ 特别声明：

本公告的著作权等相关知识产权均归东方金诚所有。除委托评级合同约定外，委托方、受评对象等任何使用者未经东方金诚书面授权，不得用于发行债务融资工具等证券业务活动或其他用途。

本公告仅为受评对象信用状况的第三方参考意见，并非是对某种决策的结论或建议。东方金诚不对发行人使用/引用本公告产生的任何后果承担责任，也不对任何投资者的投资行为和投资损失承担责任。

(2) 对唐山三友化工股份有限公司（代码 600409.SH，以下简称“三友化工”）财务并表。根据公司及三友化工发布的公告²，2023 年 12 月 26 日，经唐山市财政局、唐山市曹妃甸区国有资产监督管理局批复，唐山国控通过国有股权无偿划转方式获得唐山三友集团有限公司（以下简称“三友集团”）直接股东唐山德龙重工船务工程有限公司（渐澜珊实业控股子公司）、唐山科技创业投资管理有限责任公司（以下简称“唐山科创”）控股权；股权划转及审批手续完成后，唐山国控通过渐澜珊实业、唐山科创（包括一致行动人唐山投资有限公司）合计间接持有三友集团 76.31% 股权，成为三友集团的间接控股股东。而本次重大资产重组后，公司通过控股渐澜珊实业实现对三友集团及其子公司三友化工财务并表，三友化工股权结构图详见下图表。对渐澜珊实业进行股权穿透后，以三友化工为主体计算对公司财务指标产生的影响：三友化工 2023 年末资产总额为 255.93 亿元，净资产 149.66 亿元，2023 年营业收入 219.20 亿元，净利润 9.32 亿元，分别占同期（末）公司合并口径的比例为 15.64%、17.02%、169.90% 和 70.67%。

图表 2 截至 2024 年 6 月末三友化工股权结构图



数据来源：公开资料，东方金诚整理

截至本关注公告出具日，上述重大资产重组的程序及工商登记均已完成，东方金诚将持续关注本次重组计划的后续进展情况、并表渐澜珊实业及三友化工等子公司后公司经营和财务状况的变化，并及时披露相关事项对公司主体信用等级、评级展望以及对“21 曹国 02”、“21 曹国 04”、“22 曹国 02”、“22 曹妃国控 MTN001”、“23 曹妃国控 MTN001”、“24 曹妃国控 MTN001”、“24 曹妃国控 MTN002”、“24 曹妃国控 MTN003”、“24 曹妃国控 MTN004” 债项信用等级可能产生的影响。

特此公告。

东方金诚国际信用评估有限公司

2025 年 1 月 7 日

² 三友化工于 2023 年 12 月 27 日、2024 年 1 月 27 日、2024 年 2 月 5 日发布的关于股东权益变动暨实际控制人发生变更的公告。