



新世纪评级关于淮安开发控股有限公司

无偿划转资产的关注公告

受淮安开发控股有限公司（以下简称“淮安开发控股”或“公司”）委托，上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪评级”或“本评级机构”）对公司主体及相关债项进行了信用评级。除因本次评级事项使本评级机构与评级对象构成委托关系外，本评级机构、评级人员与评级对象不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

2024年6月25日，本评级机构出具《淮安开发控股有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》；2024年8月16日，本评级机构出具《淮安开发控股有限公司信用评级报告》。通过对淮安开发控股主要信用风险要素的分析，本评级机构评定公司个体信用级别aa⁻，基于公司作为淮安市重要的政府性项目投资建设主体以及公司获得的政府支持，评定主体信用级别AA⁺/稳定；22淮开控债01和22淮开控债02分别由江苏省信用再担保集团有限公司和中国投融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，债券信用级别均为AAA。

图表 1. 公司主体及存续债评级情况

个体信用级别	支持因素	主体信用级别	债券级别
aa ⁻	+2	AA ⁺ /稳定	22 淮开控债 01: AAA 22 淮开控债 02: AAA

2025年1月24日，淮安开发控股发布《淮安开发控股有限公司关于无偿划转资产的公告》（简称“《公告》”）。公告称：根据淮安经济技术开发区财政与国有资产管理局下发的《关于进一步做好经开区国有企业优化重组工作的通知》（淮开财[2024]41号），公司将持有的淮安开发金融控股集团有限公司（简称“金控公司”）、淮安天润产业投资有限公司、淮安城市开发建设有限公司（简称“淮安城建”）、淮安安澜国际酒店有限公司（简称“安澜酒店”）、淮安涟泉大江户温泉酒店管理有限公司（简称“涟泉酒店”）、淮安博先建设有限公司（简称“博先建设”）、淮安新城投资控股有限公司（简称“新城投资”）、淮安鑫方达实业有限公司（简称“鑫方达实业”）的股权无偿划出，并接受淮安市东城园林绿化建设有限公司（简称“东城园林”）、淮安日月洲文化旅游景区管理有限公司（简称“日月洲文旅”）的股权无偿划入。

上述无偿划出的金控公司、淮安城建、安澜酒店、涟泉酒店和博先建设





上海新世纪资信评估投资服务有限公司

Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

系公司并表的全资子公司，2023 年末合计总资产和净资产分别为 72.54 亿元和 12.33 亿元，占公司总资产和净资产的比重分别为 8.13%和 3.35%；2023 年度合计营业收入和净利润分别为 2.21 亿元和-0.39 亿元，占公司营业收入和净利润的比重分别为 8.59%和-14.23%。此外，公司对新城投资和鑫方达实业因不具备实际控制权而未纳入合并范围，无偿划出的股权比例分别为 99.75%和 59.88%，导致公司账面其他权益投资工具合计减少 3.50 亿元。上述无偿划入的东城园林和日月洲文旅 2023 年末合计总资产和净资产分别为 21.22 亿元和 0.21 亿元，占公司总资产和净资产的比重分别为 2.38%和 0.06%；2023 年度合计营业收入和净利润分别为 0.01 亿元和-0.03 亿元，占公司营业收入和净利润的比重分别为 0.04%和-1.03%。

本评级机构经过与公司沟通了解到，上述无偿划转不涉及公司重要子公司划转，不存在丧失重要子公司实际控制权的情况。本次无偿划转资产事项已经有权决策机构审议通过，决策程序符合法律及公司章程相关规定。截至本公告出具日，本次无偿划转资产事项尚有部分股权未完成工商登记变更。新世纪评级将持续关注上述事项对公司经营管理、业务发展和财务状况等方面的影响，以及上述事项对公司信用质量的影响。

特此公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2025 年 2 月 10 日