

东方金诚国际信用评估有限公司关于泰州市城市建设投资集团有限公司子公司股权划转及重大资产重组等事项的关注公告¹

东方金诚公告【2025】0483号

东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）受托对泰州市城市建设投资集团有限公司（以下简称“泰州城投”或“公司”）及其发行的“22 泰城 G3”、“23 泰城 G1”、“23 泰州城建 MTN001”进行了信用评级。2025 年 6 月 26 日，东方金诚对泰州城投及相关债项进行了定期跟踪评级，维持泰州城投主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“22 泰城 G3”、“23 泰城 G1”、“23 泰州城建 MTN001”信用等级为 AAA，评级结果在受评债项的存续期内有效。

东方金诚关注到，2025 年 11 月 14 日，泰州城投发布了《泰州市城市建设投资集团有限公司关于子公司股权划转及重大资产重组等事项的公告》（以下简称“公告”）。公告中披露，为进一步推进国有资本布局优化和结构调整，推动国有企业做强做优做大，根据《市国资委关于同意划转相关国有股权的批复》（泰国资复(2025)22 号），泰州市政府国有资产监督管理委员会（以下简称“泰州市国资委”）对公司及部分市属企业的股权进行调整，将所持有的泰州市金融控股集团有限公司（以下简称“泰州金控”）60.1263%的股权、泰州市现代农业发展集团有限公司（以下简称“泰州农发”）65.2279%的股权划转至公司，将公司所持有的中城建第十三工程局有限公司（以下简称“中城建十三局”）40.8427%的股权划出。经过上述股权调整之后，公司将直接持有泰州金控 65.0766%的股权和泰州农发 65.2279%的股权，泰州金控和泰州农发将纳入公司的合并范围；中城建十三局不再纳入公司的合并范围。

泰州金控成立于 2015 年 1 月，注册资本 44.41 亿元，主要从事股权投资、资产运营及金融服务等。泰州农发成立于 2004 年 11 月，注册资本 7.27 亿元，主营业务包括农产品及种子销售、委托代建、农用物资销售、储备粮收储及销售等。中城建十三局成立于 1984 年 12 月，注册资本 5.09 亿元，主要从事建筑工程业务。上述标的公司 2024 年（末）主要财务数据和占公司同期（末）经审计的财务数据比例情况详见图表 1。

因本次股权划出方中城建十三局 2024 年末总资产和净资产占公司同期末经审计的合并口径总资产和净资产的比例分别为 9.32%和 3.81%，2024 年度营业收入占公司同期经审计的合并口径营业收入的比例为 50.31%，该股权划出事项已构成公司丧失重要子公司控制权，触发了重大资产重组和债券持有人会议的召开情形，公司拟于近期召集债券持有人会议。

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。

图表 1 标的公司 2024 年（末）主要财务数据及占公司同期（末）的比例（单位：亿元、%）

财务指标	标的公司	数据	占公司的比例
总资产	泰州金控（划入）	134.55	11.60
	泰州农发（划入）	55.67	4.80
	中城建十三局（划出）	108.03	9.32
净资产	泰州金控（划入）	65.57	16.68
	泰州农发（划入）	35.70	9.08
	中城建十三局（划出）	15.00	3.81
负债总额	泰州金控（划入）	68.98	9.00
	泰州农发（划入）	19.97	2.61
	中城建十三局（划出）	93.03	12.14
资产负债率	泰州金控（划入）	51.27	-
	泰州农发（划入）	35.87	-
	中城建十三局（划出）	86.11	-
营业收入	泰州金控（划入）	3.72	7.18
	泰州农发（划入）	6.27	12.11
	中城建十三局（划出）	26.04	50.31

资料来源：公开资料，东方金诚整理

截至本关注公告出具日，上述标的公司股权划转相关的工商变更正在推进。

东方金诚对上述股权转让事项进行了调查和分析，本次股权划转完成后，泰州城投主营业务将涵盖泰州市城市公用事业服务、城市基础设施建设、教育产业投资、现代农业产业经营和金融资本运营等业务板块，经营范围将有所拓展。同时，预计泰州城投资产规模将有所提升，资产负债率将有所下降。

东方金诚将持续关注上述股权划转事项的后续进展情况及泰州城投经营和财务状况的变化，并及时披露相关事项对泰州城投主体信用等级、评级展望以及对“22 泰城 G3”、“23 泰城 G1”、“23 泰州城建 MTN001”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 11 月 20 日