

债券代码：127284、1580245

债券简称：PR桐建债、15桐建投债

债券代码：127736、1780402

债券简称：17桐建01、17桐建投专项债01

债券代码：127832、1880140

债券简称：18桐建01、18桐建投专项债01

桐城市建设投资发展有限责任公司关于转让子公司股权、 政府注入资产和公司主体信用级别调升的公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

一、转让子公司股权

根据桐城市平台公司资产整合需要，发行人将持有的桐城市经济开发区建设发展有限公司（以下简称“开发区公司”）100%股权转让给桐城市财政局。本次股权转让后，发行人将不再持有开发区公司股权。开发区公司基本情况如下：

公司名称：桐城市经济开发区建设发展有限公司

成立日期：2002年4月18日

注册资本：6300万元

主营业务：市政公共道路、水、电、园林基础设施建设；房屋建筑、资产收储、棚户区改造。

财务概况：截至2018年末，开发区公司总资产规模36.09亿元，净资产规模6.68亿元，资产负债率81.49%，2018年度开发区公司实现营业收入5.22亿元，净利润-0.50亿元。

本次股权转让以开发区公司18年未经审计合并口径净资产额6.68亿元作为转让对价，该股权转让事项已经桐城市人民政府桐政

秘[2019]21号文件批准，并已办理完成工商登记。该股权转让价款占发行人2018年末合并口径净资产的10.08%。

二、政府注入资产

根据《桐城市人民政府关于向市建设投资发展有限责任公司注入资产的通知》（桐政秘[2019]20号），2019年桐城市人民政府向公司注入3105套保障房和716间直管公房。根据安徽德信安房地产土地评估规划有限公司出具的《房地产估价报告》（安徽德信安房评[2019]第0633号），上述房产评估价值合计8.91亿元。公司资本公积由此增加8.91亿元，资本实力得到提升。

三、主体评级调升及影响分析

开发区公司资产负债率较高，净利润亏损，本次股权转让显著改善了公司资产负债结构和利润水平，同时政府资产注入显著提升了公司资本实力。根据天健会计师事务所安徽分所出具的审计报告（天健皖审[2019]652号），截至2019年4月末，公司总资产121.88亿元，较上年末下降11.22%；净资产74.72亿元，较上年末增长12.65%；资产负债率38.69%，较上年末下降25.15%；有息负债42.31亿元，较上年末下降35.33%。同时预计本次股权转让后，公司以后年度合并口径净利润情况将有所改善。

基于上述股权转让和政府资产注入调整等原因，中证鹏元资信评估股份有限公司于2019年6月20日发布跟踪评级公告，将公司主体长期信用等级由AA-上调为AA，评级展望为稳定。本次主体级别调升后公司存续期债券信用级别如下：

债券简称	主体级别	债券级别
PR 桐建债/15 桐建投债	AA	AAA
17 桐建 01、17 桐建投专项债 01	AA	AAA

18 桐建 01、18 桐建投专项债 01	AA	AA+
-----------------------	----	-----

本次主体级别调升不会对公司存续期债券投资者适当性造成影响，本次主体级别调升后“PR 桐建债”和“17 桐建 01”将满足上交所债券质押式回购资格。

特此公告。

(本页无正文，为《桐城市建设投资发展有限责任公司关于转让子公司股权、政府注入资产和公司主体信用级别调升的公告》盖章页)

桐城市建设投资发展有限责任公司



2019年6月21日