

# 信用评级公告

信评委公告 [2020]174 号

## 中诚信国际关于关注青岛出版集团有限公司无偿划转青岛碱业发展有限公司股权的公告

青岛出版集团有限公司（以下简称“青岛出版”或“公司”）于 2019 年 5 月发行了“19 青岛出版 MTN001”，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。

2020 年 5 月 14 日，青岛出版发布《青岛出版集团有限公司关于无偿划转青岛碱业发展有限公司股权的公告》（以下简称“无偿划转公告”）。根据无偿划转公告，青岛出版及全资子公司青岛出版置业有限公司与青岛海湾集团有限公司（以下简称“青岛海湾集团”）于 2015 年 2 月签订协议，约定将公司持有的青岛碱业发展有限公司（以下简称“青岛碱业”）合计 85% 股权对应的全部股东权利委托给青岛海湾集团管理，青岛海湾集团依此对青岛碱业的生产经营等相关活动进行决策时拥有实质性权利，青岛出版对青岛碱业不进行并表处理，仅在可供出售金融资产及所有者权益相应科目记录青岛碱业 85.00% 股权，金额为 14.63 亿元，具体体现在青岛出版合并财务报表中的总资产金额和净资产金额分别为 14.63 亿元。

公司于 2020 年 5 月 12 日召开董事会，审议同意将公司持有的青岛碱业合计 85.00% 股权无偿划转给青岛海湾集团。本次股权划转将使青岛出版合并报表中总资产金额和净资产金额各减少 14.63 亿元，其中，该净资产金额占公司 2018

年末合并口径净资产的比例约为 38.09%，并触发了需召开债权人会议的情形。根据无偿划转公告，本次股权划转除对青岛出版合并口径的资产总额、净资产存在影响外，不会对青岛出版的生产经营的独立性、持续性产生重大影响。

中诚信国际认为，本次股权无偿划转将使公司资产及所有者权益规模下降，预计杠杆水平将有所上升。但仍保持在合理水平，且上述事项不会对公司目前的主业经营产生影响。中诚信国际将持续关注公司股权无偿划转的后续事宜和年报披露情况，并及时评估其对公司整体信用水平的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二〇年五月二十日