

信用评级公告

信评委公告 [2021]774 号

中诚信国际关于关注济宁城投控股集团有限公司 对外提供重大担保事项的公告

济宁城投控股集团有限公司（以下简称“公司”或“济宁城投”）目前各类存续债中，“19 济宁城投 MTN001”、“20 济宁城投永续期债”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”）进行相关信用评级工作。

2021 年 9 月 30 日，济宁城投发布《济宁城投控股集团有限公司对外提供重大担保的公告》。公告显示，公司的全资子公司城投控股（香港）实业有限公司（以下简称“城投香港”）于 2020 年受让华能山东如意（香港）能源有限公司（以下简称“华能香港能源”）50%股权，从而间接持有华能山东如意（巴基斯坦）能源（私人）有限公司（以下简称“电厂项目公司”）50%股权，华能山东发电有限公司持有华能香港能源另外 50%股权，从而间接持有电厂项目公司剩余 50%股份。电厂项目公司因建设需求于 2015 年 12 月 31 日与中国工商银行股份有限公司卡拉奇分行作为代理行的银团签订总授信不超过 14.4 亿美元的项目贷款，贷款期限至 2030 年 4 月 1 日。

截至 2021 年 9 月 27 日该贷款本金余额 110659.89 万美元，由中国出口信用保险公司提供中长期出口信用保险，其中政治风险赔付比例 95%，非政治风险赔付比例 65%。公司及子公司城投香港承接了华能香港能源原股东承担的担保责任，对此承担的连带责任保证担保的债权为除中国出口信用保险公司责任之外剩余债权的 50%，担保期限为担保合同签署之日起至被担保债务履行届满之日起两年，此外城投香港将其持有的华能香港能源 50%股权（1.8 亿股）作为质物，以质押股

权为限对该笔项目贷款提供质押担保。华能香港能源另一股东华能山东发电有限公司亦向该笔项目贷款提供了同等方式的担保。

截至 2021 年 9 月 29 日，公司对外提供担保对应的债权本金余额 79.37 亿元（按照 2021 年 9 月 27 日中国外汇交易中心公布的美元对人民币汇率中间价 6.4695 计算），较 2020 年末增长 71.55 亿元，新增部分占 2020 年末净资产的比例为 31.43%，超过净资产 20%，无逾期担保。其中，截至 2021 年 9 月 27 日，对外担保中新增对电厂项目公司提供担保对应的债权本金余额为 71.59 亿元，占比约 90%。

此外，根据公告披露，截至 2021 年 6 月末，电厂项目公司总资产 132.14 亿元，其中货币资金 4.46 亿元，总负债 92.47 亿元，其中流动负债 29.07 亿元；2021 年上半年，电厂项目公司营业收入 24.96 亿元，净利润 4.20 亿元，经营活动净现金流 1.03 亿元，投资活动净现金流 0 亿元，筹资活动净现金流-0.85 亿元。

中诚信国际认为，济宁城投对外担保规模增长较快且规模较大，对外担保对象主要系公司持股 50%的电厂项目公司，存在或有负债风险。中诚信国际将对公司对外担保变化及或有负债风险保持关注，并及时评估上述事项对公司未来经营和整体信用状况的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二一年十月十四日