

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】320号

中证鹏元关于关注临沧市国有资本投资运营集团有限公司 无偿划转子公司股权事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对临沧市国有资本投资运营集团有限公司（以下简称“临沧国投”或“公司”）及其发行的下述债券开展评级。除评级委托关系外，中证鹏元及评级从业人员与公司不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
21 临沧债	2024-6-27	AA	AA	稳定

根据公司于 2024 年 7 月 3 日出具的《临沧市国有资本投资运营集团有限公司关于无偿划转子公司股权的公告》，为进一步深化临沧市国资国企改革，临沧市拟对现存的市属国有企业进行改革重组，涉及公司子公司股权划出以及临沧市市属其他国有企业划入，相关划转企业 2023 年度主要财务数据如下：

表 1 2023 年末/2023 年度无偿划转标的公司的基本情况（单位：万元）

划转方向	子公司名称	资产总额	净资产	营业收入	净利润
划出	临沧市水务投资经营有限公司	131,606.59	28,105.63	20.91	-28.54
	临沧市交通运输集团公司（以下简称“临交集团”）运输、驾校、旅游板块	52,054.81	32,566.74	29,711.90	-40.37
	临沧市铁路投资有限公司	58,488.78	5,126.66	254.41	42.08
	临沧市粮食储备经营有限公司	12,055.37	1,304.69	4,312.56	40.86
	临沧华裕生态农业有限责任公司	17,469.84	17,418.29	151.92	-502.83

	临沧临通有限责任公司	7,331.66	1,630.42	6,124.93	62.22
	云南沧兴酒店管理有限责任公司	1,416.10	1,408.64	380.17	38.94
	合计	280,423.15	87,561.07	40,956.80	-387.64
划入	临沧市水利水电勘测设计研究院有限公司	24,162.91	21,156.53	2,212.23	209.07
本次交易影响净额		-256,260.24	-66,404.54	-38,744.57	596.71
本次交易影响净额占公司合并报表比例		-8.94%	-7.32%	-24.82%	18.46%

注：本次划转临交集团，除了原来其下属的临沧市交通运输集团保安服务有限公司（100%股权比例）、临沧市交通运输集团运通物流有限公司（100%股权比例）、临沧市交通运输集团多隆商品贸易有限公司（80%股权比例）仍继续保留在公司合并范围内，公司持有的临交集团100%股权划转至临沧市城市建设投资集团有限公司。

资料来源：公司公告，中证鹏元整理

根据公司和划转标的公司 2023 年度财务数据，本次划转的公司资产总额、净资产、营业收入和净利润分别占公司 2023 年末的资产总额、净资产、营业收入和净利润的 8.94%、7.32%、24.82%和 18.46%，均未达到百分之五十以上，不构成重大资产重组。

中证鹏元认为，上述资产划转事项系临沧市政府为深化国资国企改革而进行的整合，对公司生产经营、财务状况及偿债能力暂未产生重大不利影响。

综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，维持“21 临沧债”信用等级为 AA，评级结果有效期为 2024 年 7 月 15 日至“21 临沧债”存续期。同时中证鹏元将密切关注上述股权整合划转事项对公司业务运营、财务状况及偿债能力等方面的影响，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“21 临沧债”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二四年七月十五日

附表 本次评级模型打分表及结果

评分要素	评分指标	指标评分	评分要素	评分指标	指标评分
区域状况	区域状况评分	4/7	经营&财务状况	经营状况	5/7
				财务状况	4/7
调整因素	ESG 因素				0
	审计报告质量				0
	不良信用记录				0
	补充调整				0
个体信用状况					a-
外部特殊支持					4
主体信用等级					AA

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：基础设施投资类企业信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2024V1.0）、外部特殊支持评价方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2022V1.0）；（2）各指标得分越高，表示表现越好；（3）公司是临沧市主要的基础设施建设、保障房开发及国有资本运营主体，中证鹏元认为临沧市政府提供特殊支持的意愿为极其强，因此在公司个体信用状况基础上上调4个级别到AA。