



新世纪评级关于海南省发展控股有限公司

发生重大投资行为的关注公告

受海南省发展控股有限公司（以下简称“海南控股”、“该公司”或“公司”）委托，上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪评级”或“本评级机构”）对公司主体及相关债项进行了信用评级。除因本次评级事项使本评级机构与评级对象构成委托关系外，本评级机构、评级人员与评级对象不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

2024年6月19日，本评级机构出具《海南省发展控股有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。通过对海南控股主要信用风险要素的分析，本评级机构评定公司个体信用级别 aa^+ ，基于公司作为海南省核心的省级国有资本投资运营公司，评定主体信用等级 AAA，展望为稳定；19海控 02、20海控债 01、20海控 03、20海控 04、21海南发展 MTN001、21海控 01、21海控 02 与 23发控 Y1 信用级别均为 AAA。

图表 1. 公司主体及存续债评级情况

个体信用级别	支持因素	主体信用级别	债券级别
aa^+	+1	AAA/稳定	19海控 02: AAA 20海控债 01: AAA 20海控 03: AAA 20海控 04: AAA 21海南发展 MTN001: AAA 21海控 01: AAA 21海控 02: AAA 23发控 Y1: AAA

根据海南控股 2024 年 9 月 14 日发布的《海南省发展控股有限公司关于发生重大投资行为的公告》（以下简称“《公告》”），近日公司通过签署股份转让协议的形式收购浙江神舟能源有限公司（以下简称“神舟能源”）及新铭（香港）有限公司（以下简称“新铭香港”）股份，收购完成后神舟能源及新铭香港控股股东将变更为海南控股，实际控制人将变更为海南省国有资产监督管理委员会（以下简称“海南省国资委”）。本次股份转让已取得国务院国有资产监督管理委员会、国家市场监督管理总局、海南省国资委、海南省发展和改革委员会、海南省商务厅等有关主管部门的批准或确认，已完成协议签署并生效。



上海新世纪资信评估投资服务有限公司

Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

神舟能源主要从事能源商品的贸易业务，新铭香港主要从事原油、燃料油的贸易业务。截至 2023 年末，神舟能源、新铭香港总资产合计 14.64 亿元、净资产合计 9.81 亿元，合计占同期末海南控股资产总额及净资产的比重分别为 0.78%和 1.25%；2023 年度神舟能源、新铭香港合计实现营业收入 46 亿元、净利润 1.8 亿元，其中营业收入占海南控股同期的比重为 13.58%。

本评级机构经与海南控股沟通了解到，公司认为本次并购有助于完善其在能源石化产业上下游的布局，更好协同业务发展，提升盈利能力。新世纪评级认为，本次收购或将有利于海南控股在能源石化产业领域的布局，但亦对公司的内部管理和资源整合提出一定挑战。新世纪评级将持续关注上述事项及其对公司经营管理、业务发展和财务状况等方面的影响。

特此公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2024 年 9 月 20 日