

信用评级公告

联合〔2022〕2810号

联合资信评估股份有限公司关于 郴州市发展投资集团有限公司重大资产重组的关注公告

受郴州市发展投资集团有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司及其相关债券进行了信用评级。截至2022年5月10日，联合资信评定公司主体长期信用等级为AA⁺，“20郴投集团MTN001”和“21郴投集团MTN001”的信用等级为AA⁺，评级展望为稳定。

2022年4月26日，公司发布《郴州市发展投资集团有限公司2020年度第一期中期票据、郴州市发展投资集团有限公司2021年度第一期中期票据2022年第一次持有人会议决议答复公告》（以下简称“答复公告”），答复公告提请持有人同意公司将郴州市金贵银业股份有限公司（002716.SZ，以下简称“金贵银业”）纳入2021年合并报表范围，会议决议情况为：出席持有人会议的“20郴投集团MTN001”持有人所持有的表决权数及同意的表决权数均未达到本期债务融资工具总表决权的50%以上，会议未生效，决议未生效；出席持有人会议的“21郴投集团MTN001”持有人所持有的表决权数及同意的表决权数均达到本期债务融资工具总表决权的50%以上，会议生效，且决议有效，议案获得通过。2022年4月29日，公司发布《郴州市发展投资集团有限公司关于重大资产重组的公告》（以下简称“公告”），公告称：公司拟将金贵银业纳入2021年合并报表范围，由于金贵银业2020年度营业收入超过公司2020年度审计营业收入的50%，如公司将金贵银业纳入合并报表范围将构成重大资产重组。同日，公司披露了《郴州市发展投资集团有限公司2021年度财务报表审计报告》（以下简称“审计报告”），审计报告披露：公司以现金购买金贵银业股份，持股比例为9.50%。同时，公司与财信资产管理（郴州）有限公司、中国长城资产管理股份有限公司签订一致行动关系协议，代表行使表决权23.03%，于2021年10月1日完全取得金贵银业的实际控制权并将金贵银业纳入公司合并范围。

针对上述重大事项，联合资信已与公司取得联系了解相关情况。

（1）金贵银业

根据公开资料，金贵银业成立于2004年11月8日，于2014年1月28日在深圳证券交易所（以下简称“深交所”）挂牌上市。金贵银业是一家以生产经营高纯银及银深加工产品为主业的企业。主营业务以白银冶炼和深加工为主，配套铅冶炼，并综合回收金、铋、锑、锌、铜、铟等有色金属。金贵银业主要产品为白银、电铅、黄金及其他综合回收产品，属于有色金属冶炼行业。

金贵银业《2019年半年度报告》中披露了控股股东存在大额非经营性占用公司资金情况且未能在2019年9月30日前归还所占用的资金，于2019年10月9日起被深交所实施其他风险警示；且2019年度经审计的净资产为负值，金贵银业于2020年4月30日起被深交所实行退市风险警示；2020年11月5日，由于金贵银业的司法重整被法院受理且存在因重整失败而被宣告破产的风险，金贵银业被继续实施退市风险警示。根据2021年6月25日金贵银业发布《郴州市金贵银业股份有限公司关于公司股票撤销退市风险警示及其他风险警示暨停牌的公告》：金贵银业2020年度经审计的期末净资产实现由负转正；原控股股东非经营性占用公司资金情况已解决；2020年12月31日，湖南省郴州市中级人民法院向公司送达了（2020）湘10破4号之二《民事裁定书》，裁定确认公司重整计划执行完毕并终结重整程序。根据《深圳证券交易所股票上市规则》（2020年12月修订），金贵银业股票于2021年6月28日开市起恢复交易并撤销退市风险警示及其他风险警示。

（2）资产收购对公司业务发展的影响

公告称，本次资产重组后，公司资产规模、营业收入规模提高，实现业务多元化经营；本次资产注入对公司的日常管理、生产经营和偿债能力无重大不利影响。

（3）资产收购对公司财务报表的影响

表1 金贵银业纳入合并范围对公司财务状况影响

2021年	金贵银业财务数据（亿元）	公司财务数据（亿元）	占当期公司比重（%）
资产总额	41.56	551.31	7.54
所有者权益	20.11	303.47	6.63
负债总额	20.39	247.84	8.23
营业收入	19.89	28.62	69.50
利润总额	0.17	1.76	9.66

资料来源：联合资信根据公开资料整理

公司收购金贵银业对公司资产总额、所有者权益及负债总额产生一定影响，预计将对公司营业总收入规模和结构影响较大，预计将对公司利润水平产生一定影响。

同时联合资信关注到，金贵银业2021年实际经营业绩情况与其2020年12月发布的《重整计划》中2021年经营业绩预测差距较大，金贵银业生产经营与盈利状况有待持续恢复。

经综合评估，联合资信认为上述事项对公司经营及财务状况有一定影响。联合资信将与公司保持沟通，持续关注上述事项对公司及其相关存续债券信用水平可能带来的影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二二年五月十日