

# 信用评级公告

联合〔2022〕1805号

## 联合资信评估股份有限公司关于将 云南省工业投资控股集团有限责任公司主体及其相关债券 继续列入信用评级观察名单的公告

受云南省工业投资控股集团有限责任公司（以下简称“公司”或“工投集团”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及相关债券“17云工投MTN001”“17云工投MTN002”“20云工投MTN001”“19云工02”和“19云工03”进行信用评级。

2021年8月31日，公司披露2021年半年度财务报告，将易见供应链管理股份有限公司（以下简称“易见股份”）纳入合并范围，并对易见股份截至2021年6月30日长期股权投资计提了31.47亿元减值，影响公司合并报表商誉减少31.47亿元。易见股份已成立自查及清收小组，对客户逾期、云南九天投资控股集团有限公司（以下简称“九天控股”）资金占用等情况制定具体方案，加速应收账款催收和资金占用的核查。此外，中国证监会对易见股份涉嫌信息披露违法违规事项的调查正在进行中，若易见股份出现股票终止上市情况，可能导致公司商誉进一步减值。根据联合资信于2021年9月13日出具的《联合资信评估股份有限公司关于将云南省工业投资控股集团有限责任公司及其相关债券列入信用评级观察名单的公告》（联合〔2021〕8621号），维持公司主体及上述债券信用等级为AA<sup>+</sup>，将公司及上述债券列入信用评级观察名单。

根据易见股份2021年10月22日披露的未经审计的2021年前三季度财务数据，截至2021年9月底，易见股份资产总额为44.06亿元，所有者权益合计为-38.03亿元（含少数股东权益0.71亿元），2021年前三季度，易见股份实现营业总收入为16.85亿元，利润总额为-3.26亿元。易见股份大额应收款项未收回的情况未得到有效改善，经营活动产生的现金流量净额为-20.07亿元。

根据易见股份2022年3月3日披露的《易见供应链管理股份有限公司关于公司股票可能被终止上市的风险提示公告》：（1）易见股份2020年度经审计的期末净资产为负值，财务会计报告被出具无法表示审计意见，易见股份股票已被实施退市风险警示。易见股份预计2021年期末净资产为-619,950.75万元~-534,379.46万元，2021年末，若公司经审计的净资产仍为负值或以前年度非标事项无法消除，根据《上海证券交易所股票上市规则》（2022年1月修订），易见股份股票将被终止上市。

(2) 中国证监会对易见股份的调查仍在进行中，调查结果对易见股份产生的影响尚存在不确定性。

(3) 2021年6月20日，易见股份原股东九天控股来函确认，九天控股对易见股份构成资金占用42.53亿元。经易见股份自查，发现存在增加应收九天控股及其高度疑似关联性企业债权的可能，目前易见股份仍在进一步核查过程中，同时易见股份已多次向九天控股发函督促其履行资金占用还款义务。截至2022年3月2日，九天控股未对资金占用的时间、性质、路径和金额进行回复，易见股份未收到任何还款。

截至2021年9月底，公司商誉21.97亿元，其中按照易见股份净资产和合并成本差额确认的商誉18.23亿元。若易见股份股票终止上市，公司资产可能面临进一步的减值。综上，联合资信决定将工投集团及其相关债券继续列入信用评级观察名单。观察期内，联合资信将持续关注易见股份相关事项的处理进展以及公司到期债务偿付资金安排等事项，并与公司保持沟通、收集相关材料，以便全面分析并及时披露上述事项对公司主体及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

2022年3月21日