

信用评级公告

信评委公告 [2021]911 号

中诚信国际关于关注广州开发区控股集团有限公司

重大对外投资回收风险的公告

广州开发区控股集团有限公司（以下简称“广开控股”或“公司”）目前各类公开存续债券中，“19 广州金控 MTN001”、“19 广州金控 MTN002”、“18 广开 01”、“18 广开 02”、“20 广开 Y1”、“20 广开 Y3”、“20 广开 Y5”、“20 广开 Y6”、“21 广开 01”和“21 广开 03”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”）负责相关评级工作。

广开控股子公司广州凯得创业投资股份有限公司（原“广州凯得金融控股股份有限公司”，以下简称“凯得创投”）于 2019 年 4 月全额认购了雪松实业集团有限公司（以下简称“雪松实业”）发行的“雪松实业集团有限公司非公开发行 2019 年债权融资计划（第二期）”（以下简称“债权融资计划”），发行规模 20 亿元，发行期限为 5+N。截至目前，该债权融资计划利息支付情况正常。

雪松实业为总部位于广州市的民营企业，主要经营大宗商品供应链管理、石油化工产品销售和地产销售等业务。2020 年以来雪松实业经营业绩显著下滑，财务杠杆较高，自有资金对短期债务的覆盖能力很弱；同时，雪松实业资产受限规模大、受限比例高，持有的上市公司股份已大量用于融资质押，其资产流动性

很弱。整体来看，雪松实业较大的流动性压力对公司所认购债权融资计划的本息回收构成较大的风险。

截至 2021 年 9 月末，广开控股合并范围内流动资产为 622.82 亿元，雪松实业债权融资计划¹占公司流动资产的比重为 3.21%；子公司凯得创投主要负责公司战略引导基金业务，同时开展市场化股权投资。若该项债权融资计划发生本息偿付违约，将对公司造成较大金额的投资损失，并对公司的股权投资业务产生负面影响。

综上所述，公司对雪松实业债权融资计划的投资金额较大，投资期限较长，其回收风险或将给公司股权投资业务造成一定损失。中诚信国际将持续关注广开控股上述投资的本息回收情况，与广开控股保持沟通，积极搜集资料，并及时评估其对公司经营和信用状况的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二一年十二月十日

¹广开控股 2021 年三季度财务报表已执行新金融准则，雪松实业债权融资计划转至交易性金融资产列报。