

财通证券股份有限公司关于云和县国有资本运营有限公司 关于子公司无偿划转的临时债权代理事务报告

财通证券股份有限公司（以下简称“财通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于云和县国有资本运营有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《云和县国有资本运营有限公司关于子公司无偿划转的公告》等相关信息披露文件以及发行人向财通证券提供的其他材料。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断。

一、债券基本情况

2022 年云和县国有资本运营有限公司公司债券

- 1、发行主体：云和县国有资本运营有限公司；
- 2、债券简称：22 云和国资债、22 云和债；
- 3、债券代码：2280510.IB、184657.SH；
- 4、发行规模：人民币 1.60 亿元；
- 5、债券期限：7 年期，在存续期的第 5 个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

二、重大事项

根据发行人发布的《云和县国有资本运营有限公司关于子公司无偿划转的公告》，具体如下：

（一）划转的情况。

1、本次划转基本情况

2022 年 12 月 13 日，云和县国资办出具了《云和县国有资产监督管理办公

室关于同意云和县国有资本运营有限公司等 3 家公司股权无偿划转的批复》。根据云和县人民政府要求，为实现云和县国资平台整合，优化国有企业股权架构，更好地促进资源利用效率最大化，发行人将下属子公司云和县工投经济开发有限公司（以下简称“工投公司”）100.00%股权、下属子公司云和县农旅投资运营有限公司（以下简称“农旅公司”）100.00%股权无偿划转至云和县富云国有资产投资集团有限公司（以下简称“富云国资”）。

2、标的公司基本情况

云和县工投经济开发有限公司成立于 2022 年 3 月 8 日，注册资本 10,000.00 万元。经营范围：建设工程施工；房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：园区管理服务；市政设施管理；工程管理服务；土石方工程施工；土地整治服务；物业管理；城市绿化管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。合并范围内子公司为云和县南城低丘缓坡开发有限公司。本次划转前，发行人持有工投公司 100.00%股权，为工投公司的控股股东。工投公司的实际控制人为云和县国有资产管理委员会办公室。

云和县农旅投资运营有限公司成立于 2022 年 5 月 7 日，注册资本 10,000.00 万元。经营范围：旅游业务；经营民宿；住宿服务；餐饮服务；道路旅客运输经营；房地产开发经营；建设工程施工；水力发电；保安培训（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：游览景区管理；园区管理服务；市场营销策划；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；土地整治服务；集贸市场管理服务；市政设施管理；工程管理服务；水资源管理；非食用农产品初加工；食用农产品零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；水利相关咨询服务；物业管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。合并范围内子公司为云和县新农村建设有限公司。本次划转前，发行人持有农旅公司 100.00%股权，为农旅公司的控股股东。农旅公司的实际控制人为云和县国有资产管理委员会办公室。

3、主要业务情况

工投公司主要包括工程施工、园区管理等业务。2021 年度工投公司实现营

业收入 0.02 亿元，净利润 0.13 亿元。2022 年 1-9 月，工投公司实现营业收入 0.00 亿元，净利润-0.05 亿元。

农旅公司主要包括旅游管理、工程施工、物业管理等业务。2021 年度农旅公司实现营业收入 0.75 亿元，净利润 0.10 亿元。2022 年 1-9 月，农旅公司实现营业收入 0.39 亿元，净利润 0.06 亿元。

4、主要财务情况

2021 年及 2022 年 1-9 月，云和县工投经济开发有限公司的基本财务情况如下：

单位：亿元

财务数据和财务指标	2021 年末/2021 年度	2022 年 9 月末/1-9 月
总资产	13.35	13.68
货币资金	0.73	0.94
总负债	2.49	2.82
净资产	10.86	10.87
营业收入	0.02	0.00
净利润	0.13	-0.05
经营活动现金流量净额	-1.80	1.50
投资活动现金流量净额		-1.82
筹资活动现金流量净额	2.09	0.54

注：2021 年、2022 年 1-9 月数据均未经审计。

2021 年及 2022 年 1-9 月，云和县农旅投资运营有限公司的基本财务情况如下：

单位：亿元

财务数据和财务指标	2021 年末/2021 年度	2022 年 9 月末/1-9 月
总资产	17.50	18.93
货币资金	8.14	3.84
总负债	7.95	8.60
净资产	9.55	10.33
营业收入	0.75	0.39
净利润	0.10	0.06
经营活动现金流量净额	-1.58	-1.12
投资活动现金流量净额	-0.24	-0.06
筹资活动现金流量净额	2.35	1.79

注：2021 年、2022 年 1-9 月数据均未经审计。

5、担保情况

发行人本次无偿划转，导致工投公司划出发行人合并报表范围。截至本报告出具日，公司为工投公司担保 50,000.00 万元，工投公司未占用公司资金，对公司不存在重大不利影响。

公司本次无偿划转，导致农旅公司划出公司合并报表范围。截至本报告出具日，公司不存在为农旅公司担保的情况，农旅公司未占用公司资金，对公司不存在重大不利影响。

（二）划入方基本情况

本次资产划转的划入方为云和县富云国有资产投资集团有限公司。云和县富云国有资产投资集团有限公司成立于 2022 年 5 月 9 日，注册资本 20,000.00 万元，法定代表人洪永波，经营范围为以自有资金从事投资活动;非居住房地产租

赁;住房租赁;企业总部管理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目:房地产开发经营(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)。

富云国资的控股股东为云和县国有资产监督管理办公室,实际控制人为云和县人民政府。富云国资为公司关联方、与公司受同一方控制。

(三) 累计放弃财产情况及放弃财产原因

2022 年度,公司及其合并范围内子公司累计放弃财产均为子公司股权划转,主要划转原因为云和县国企平台整合,为进一步完善国企布局结构。公司累计放弃财产价值未超过公司 2021 年末净资产 30%。

(四) 相关决策情况

根据云和县国资办出具的对应的股权无偿划转文件,进行了本次股权划转。

三、影响分析

发行人的安置房销售业务主要由农旅公司负责、工业园区管理业务主要由工投公司负责,本次发行人子公司无偿划转,可能会影响公司业务结构构成,但对发行人净利润影响较小,预计不会对发行人的偿债能力产生实质性影响。发行人承诺所披露信息的真实、准确、完整、及时,在存续期内做好信息披露的工作,请投资者密切关注。

财通证券作为上述债券的债权代理人,为充分保障债券投资人的利益,履行债权代理人职责,在获悉相关事项后及时与发行人进行了沟通,并出具了本临时债权代理事务报告。

截至本报告出具日,发行人经营状况稳健、盈利情况良好,公司各项业务经营情况正常。财通证券将密切关注上述债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项,并将严格按照有关约定履行债权代理人职责。

特此公告。

(以下无正文,为盖章页)

(本页无正文，为《财通证券股份有限公司关于云和县国有资本运营有限公司关于子公司无偿划转的临时债权代理事务报告》之盖章页)

债权代理人：财通证券股份有限公司

2023年5月8日

