

信用评级公告

联合〔2023〕10295 号

联合资信评估股份有限公司关于 上调上海汽车集团金控管理有限公司主体及相关债项 信用等级的公告

受上海汽车集团金控管理有限公司（以下简称“上汽金控”或“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对上汽金控主体及其发行的“23 上金 K1”进行了信用评级。根据公司最新情况，联合资信决定将上汽金控主体长期信用等级由 AA⁺上调至 AAA，“23 上金 K1”债项信用等级由 AA⁺上调至 AAA，评级展望为稳定。

本次信用等级调整主要考虑了以下因素：

（1）集团战略定位重要，股东支持持续体现。公司是上海汽车集团股份有限公司（以下简称“上汽集团”）的产业金融投资平台及金融业务管理平台，保留上汽集团金融事业部相关管理职能，协同管理上汽集团金融板块，在上汽集团金融板块拥有重要战略地位。自公司成立以来，上汽集团对公司的支持力度不断加大，公司注册资本从 2016 年成立时的 20.00 亿元增加到 100.50 亿元。公司自成立以来尚未对股东进行利润分配，利润留存情况较好；2023 年，公司董事会审批通过暂不分配 2022 年度利润的方案，继续为公司业务持续开展提供有力支持。

（2）品牌认可度扩大，业务发展向好。公司主营业务包括投资类业务及融资租赁业务。2023 年以来，公司管理口径战略直投业务及市场化投资业务规模进一步增加，截至 2023 年 8 月末，战略直投业务累计出资规模 141.94 亿元，较上年末增长 21.19%。根据上汽集团发布的相关公告，为进一步提高在汽车产业布局上的延展度、灵活度以及完整性，2023 年 6 月上汽集团与公司共同设立上海上汽芯聚创业投资合伙企业（有限合伙），该基金于 8 月完成备案，认缴规模 60.12 亿元；2023 年 10 月，公司联营企业上海上汽恒旭投资管理有限公司管理、公司投资的首期绿色能源基金完成注册备案，公司联营企业上海尚颀投资管理合伙企业（有限合伙）管理、公司投资的河南尚颀汇融尚成一号产业基金超募完成二轮关闭。随着公司私募股权投资基金的发展运作，未来投资类业务资金管理规模有望进一步提升。公司通

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel) : (010) 85679696 | 传真(Fax):(010)85679228 | 邮箱 (Email) :lianhe@lhratings.com

过以旗下融资租赁业务为核心的汽车金融业务服务上汽集团主业发展，品牌影响力逐渐扩大，2023 年上半年，公司合并范围内主要子公司安吉租赁有限公司和上汽通用融资租赁有限公司的期末融资租赁资产不良率均有所下降，资产质量上升。

（3）盈利水平显著上升，融资渠道畅通。2023 年前三季度，得益于投资类业务的较好发展，公司实现利润总额及净利润分别同比大幅增长 43.88%和 40.50%，盈利水平显著上升。截至 2023 年 9 月末，公司合并口径获得银行授信额度合计 448.31 亿元，其中尚未使用的授信额度 300.86 亿元，融资渠道进一步拓展，备用流动性较充足。

综上，上汽金控在上汽集团内具有重要战略地位，能够获得股东持续支持，业务经营发展向好，盈利能力显著提升。同时，联合资信也关注到，上汽金控投资业务易受资本市场波动影响、融资租赁业务行业集中度高因素可能对公司经营稳定性带来不利影响，联合资信将保持持续关注。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年十一月一日