

债券简称：22 乌江 01

债券代码：185743.SH

海通证券股份有限公司

关于贵州乌江能源投资有限公司涉及主体信用评级发生调
整的临时受托管理事务报告

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（住所：上海市广东路 689 号）

二〇二四年一月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》贵州乌江能源投资有限公司公开发行 2019 年公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）等相关规定、公开信息披露文件以及贵州乌江能源投资有限公司（以下简称公司、发行人）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）编制。

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。

根据发行人披露的《贵州乌江能源投资有限公司关于主体信用评级发生调整的公告》，发行人主体信用评级发生调整事项具体情况如下：

一、评级调整情况

（一）原主体评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《贵州乌江能源投资有限公司2023年度跟踪评级报告》(信评委函字[2023]跟踪 1367号),贵州乌江能源投资有限公司主体信用评级为 AA+,评级展望为稳定。

（二）评级调整情况

2023年12月29日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司(以下简称“上海新世纪”)出具了《贵州乌江能源投资有限公司信用评级报告》(新世纪企评(2023)020693)。经上海新世纪评定,贵州乌江能源投资有限公司主体信用等级为 AAA,评级展望为稳定。

（三）评级调整原因

根据上海新世纪出具的《贵州乌江能源投资有限公司信用评级报告》,贵州乌江能源投资有限公司的主体信用等级调升至 AAA,评级展望为稳定。本次主体信用等级调升主要基于以下考量因素：1、公司定位为贵州省重要的清洁能源开发主体,近年来通过股权划转、收购等途径初步形成了天然气全产业链,其上游页岩气资源在省内占比约 10%,是省内主要的页岩气生产商；下游燃气销售业务在省内天然气市场占主导地位,区域垄断性较强；长期来看在区域内具备较强竞争优势。2、发行人参股较多优质企业,近年来为其提供较大额投资收益；参股企业中有多家上市公司,变现能力较强,能一定程度上补充资产流动性。3、发行人近年来在股权划转、资金注入及政府补助等方面持续获得股东及政府支持,资本实力和经营实力进一步增强。

二、影响分析

本次主体信用等级调整不会对公司偿债能力产生不利影响；此次调整不会对公司债券投资者适当性管理、债券通用质押式回购资格等造成不利影响。

海通证券作为“22 乌江 01”债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》相关规定及约定出具本受托管理事务临时报告。

海通证券后续将密切关注发行人对本期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《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于贵州乌江能源投资有限公司涉及主体信用评级发生调整的临时受托管理事务报告》之盖章页）

