

信用评级公告

信评委公告 [2025]011 号

中诚信国际关于关注四川发展（控股）有限责任公司

重要子公司推进战略重组事宜的公告

四川发展（控股）有限责任公司（以下简称“四川发展”或“公司”）目前相关公开存续债券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”）进行评级工作。中诚信国际于 2024 年 6 月 27 日对四川发展相关存续债项进行跟踪评级，维持四川发展的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“16 川发 01”、“18 川发 01”、“18 川发 02”、“19 川发 02”、“19 川发 04”、“19 川发 05”、“19 川发 06”、“19 川发 08”、“20 川发 02”、“20 川发 03”、“20 川发 04”、“19 川发展 MTN002B”、“19 川发展 MTN003B”、“21 川发展 MTN001A”、“21 川发展 MTN001B”、“21 川发展 MTN002A”、“21 川发展 MTN002B”的债项级别为 AAA，有效期为受评债券的存续期。公司个体基础信用评估等级为 aa⁻，外部支持提升 3 个子级，主要系考虑到四川省良好的自然资源禀赋和产业经济基础，以及强劲的经济财政实力和增长能力；公司系四川省最重要的省级国有资本投资运营平台，成立以来持续获得政府在股权划转、资本注入等方面的大力支持，具备很高的重要性及与政府的关联性。

2025 年 1 月 2 日，四川发展发布《四川发展（控股）有限责任公司关于重要子公司推进战略重组事宜的公告》和《四川发展（控股）有限责任公司关于子公司四川省能源投资集团有限责任公司签署合并协议的公告》（以下简称“《公

告》”)。《公告》显示,四川省能源投资集团有限责任公司(以下简称“四川能投”)与四川省投资集团有限责任公司(以下简称“川投集团”)正在进行战略重组事宜,并于2024年12月30日签署了《四川省投资集团有限责任公司与四川省能源投资集团有限责任公司之合并协议》(以下简称“《协议》”)。根据《协议》,本次合并形式为新设合并,新设公司名称为四川能源发展集团有限责任公司(以下简称“四川能源发展集团”,最终以公司登记为准)。合并前四川能投和川投集团的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由四川能源发展集团承继、承接或享有,合并前四川能投和川投集团的下属分支机构及所持有的下属企业股权、股份或权益归属于四川能源发展集团。截至目前,本次合并尚需履行其他相关必要的程序。此外,根据公开信息,四川能投债券持有人会议将于2025年1月15日召开。

四川能投是公司重要子公司之一,为四川省推进能源基础设施建设、加快重大能源项目建设的重要主体,其各项财务指标占公司合并口径的比例较高,2023年末,总资产和净资产占比分别为12.63%和13.54%;当期营业总收入和净利润占比分别为21.85%和20.95%。截至2024年6月末,公司对其持股比例为83.85%,并将其纳入合并报表。

中诚信国际认为,上述战略重组事项尚处于推进阶段,后续进展及股权结构存在不确定性。中诚信国际将与公司保持沟通,持续关注上述事项的进展情况,并及时评估相关事项可能对公司整体经营及信用状况产生的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二五年一月八日