

信用评级公告

信评委公告 [2025]089 号

中诚信国际关于关注四川省能源投资集团有限责任公司与四川省投资集团有限责任公司战略重组进展的公告

四川省能源投资集团有限责任公司（以下简称“四川能投集团”或“公司”）及其发行的“20 川能投 MTN002B”、“22 川能投 MTN001”、“22 川能投 MTN002”、“23 川能投 MTN001A”、“23 川能投 MTN001B”、“24 川能投 MTN001”、“24 川能投 MTN002”、“24 川能投 MTN003”、“24 川能投 MTN004A”、“24 川能投 MTN004B”、“22 川能 01”、“22 川能 02”、“22 川能 03”、“22 川能 Y1”、“22 川能 Y2”、“23 川能 Y2”、“23 川能 Y3”、“24 川能 K1”、“24 川能投 GN001”、“24 川能投 MTN005”、“24 川能投 MTN007”、“24 川能投 MTN008”和“川能 KY01”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。中诚信国际于 2024 年 6 月 27 日出具了主体信用评级报告，评定公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；同日，中诚信国际出具了跟踪评级报告，维持“20 川能投 MTN002B”、“22 川能投 MTN001”、“22 川能投 MTN002”、“23 川能投 MTN001A”、“23 川能投 MTN001B”、“24 川能投 MTN001”、“24 川能投 MTN002”、“24 川能投 MTN003”、“24 川能投 MTN004A”、“24 川能投 MTN004B”、“22 川能 01”、“22 川能 02”、“22 川能 03”、“22 川能 Y1”、“22 川能 Y2”、“23 川能 Y2”和“23 川能 Y3”的信用等级为 AAA。中诚信国际于 2024 年 6 月 28 日、7 月 12 日、8 月 12 日、9 月 11 日、10 月 11 日和 12 月

31日分别出具了债项评级报告，评定“24川能K1”、“24川能投GN001”、“24川能投MTN005”、“24川能投MTN007”、“24川能投MTN008”和“川能KY01”的信用等级为AAA。公司个体基础信用评估等级为aa⁻，外部支持提升3个子级，主要体现在四川能投集团是四川省推进能源基础设施建设的重要主体，具有很强的区域垄断地位和公用事业属性。四川省国有资产监督管理委员会（以下简称“四川省国资委”）为公司的实际控制人和直接国资监管部门，可为公司在资产注入、资源获取等方面提供很强的外部支持。

根据四川能投集团于2025年2月27日发布的《四川省能源投资集团有限责任公司关于与四川省投资集团有限责任公司战略重组的进展公告》，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”）已于2025年2月25日完成设立登记手续，并以2025年2月27日为交割日承继、承接或享有四川省投资集团有限责任公司（以下简称“川投集团”）和四川能投集团于本次合并前的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质以及其他一切权利与义务；川投集团与四川能投集团于本次合并前的下属分支机构及下属企业股权或权益归属于四川能源发展集团；自交割日起，川投集团与四川能投集团所有未予偿还的债务、尚须履行的义务、责任由四川能源发展集团承担。根据上述安排，四川能投集团尚未到期的债券由四川能源发展集团承继，并按照相关债券募集说明书约定偿付本息。四川能投集团已就相关债券召开了本次合并相关的持有人会议，并均取得了通过本次合并相关议案的持有人会议决议。

表 1：2023 年及 2024 年前三季度四川能投集团和川投集团主要财务指标情况（亿元，%）

项目	2023		2024.9/2024.1~9	
	四川能投集团	川投集团	四川能投集团	川投集团
资产总计	2,518.54	1,116.63	2,656.87	1,176.77
所有者权益合计	716.95	489.69	736.07	544.95
负债合计	1,801.60	626.95	1,920.80	631.82
资产负债率	71.53	56.15	72.30	53.69
营业总收入	901.54	151.31	701.17	127.23
净利润	31.62	42.86	20.71	46.99
经营活动净现金流	69.87	20.41	24.18	18.71

资料来源：公开财务报表，中诚信国际整理

四川能投集团和川投集团合并重组后总资产超 3,900 亿元，营业总收入和净利润均有所提升。规划布局方面，四川能源发展集团将持续做强做优做大综合能源核心主业，大力培育发展先进制造、高端化工和医药健康等多元产业。中诚信国际认为，四川能源发展集团是经四川省委、省政府批准，战略性重组川投集团、四川能投集团，通过新设合并方式组建的省级国有资本投资公司，战略地位重要，综合实力极强，上述债券已由四川能源发展集团承继，中诚信国际将启动上述债项的跟踪评级工作，并及时披露评级结果。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二五年三月四日