

债券代码：2280510.IB、184657.SH
债

债券简称：22云和国资债、22云和

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 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、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

2024年12月24日，云和县富云国有资产投资集团有限公司出具了《云和县富云国有资产投资集团有限公司[2024]24号会议纪要》。根据云和县人民政府要求，为优化资本结构，优化国有企业股权架构，更好地促进资源利用效率最大化，云和县国有资本运营有限公司（以下简称“公司”、“云和国资”）将云和县绿峰森林资产储备有限公司（现更名为“云和县产投控股集团有限公司”，以下简称“云和产投”）划转至云和县富云国有资产投资集团有限公司（以下简称“富云公司”），同时将部分下属子公司股权无偿划转至云和产投，划转的子公司明细如下所示：

序号	公司名称	划转股权比例 (%)
1	云和县绿峰森林资产储备有限公司 (现更名为“云和县产投控股集团有限公司”)	100.00
2	云和县云采工程咨询有限公司	100.00
3	云和县云能新能源有限公司	100.00
4	云和县云昇新能源有限公司	51.00
5	云和县强云企业管理有限公司	51.00
6	云和县供排水有限公司	100.00
7	云和县雾溪水库水业发展有限公司	100.00
8	云和县太阳山公墓建设有限公司	100.00
9	浙江振云建设有限公司	100.00
10	云和县博远人力资源服务有限公司	100.00
11	云和县卓耀旅游发展有限公司	100.00
12	云和县国达经营管理有限公司	100.00
13	云和县信远实业有限公司	100.00
14	云和县交通实业发展有限公司	100.00

2、主要标的公司基本情况

云和县绿峰森林资产储备有限公司（现更名为“云和县产投控股集团有限公司”）成立于2007年12月4日，注册资本500.00万元。经营范围：一般项目：控股公司服务；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；森林经营和管护（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）。本次划转前，公司持有云和产投100.00%股权，为云和产投的控股股东。云和产投的实际控制人为云和县人民政府。

云和县强云企业管理有限公司（以下简称“强云公司”）成立于2022年7月25日，注册资本500.00万元。经营范围：一般项目：企业管理；企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；以自有资金从事投资活动（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）。本次划转前，公司持有强云公司51.00%股权，为强云公司的控股股东。强云公司的实际控制人为云和县人民政府。

云和县供排水有限公司（以下简称“供排水公司”）成立于1980年10月8

日，注册资本 7,214.00 万元。经营范围：自来水供应（凭有效许可证经营）自来水安装、修理、给排水材料供应、房屋出租、污水处理（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）。本次划转前，公司持有供排水公司 100.00% 股权，为供排水公司的控股股东。供排水公司的实际控制人为云和县人民政府。

云和县雾溪水库水业发展有限公司（以下简称“雾溪水库公司”）成立于 1993 年 10 月 30 日，注册资本 2,098.00 万元。经营范围：许可项目：自来水生产与供应；水力发电；发电业务、输电业务、供（配）电业务；建设工程施工；水产养殖；旅游业务；住宿服务；餐饮服务（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：健身休闲活动；体验式拓展活动及策划；会议及展览服务；水产品零售（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）。本次划转前，公司持有雾溪水库公司 100.00% 股权，为雾溪水库公司的控股股东。雾溪水库公司的实际控制人为云和县人民政府。

浙江振云建设有限公司（以下简称“振云公司”）成立于 2021 年 7 月 23 日，注册资本 5,000.00 万元。经营范围：许可项目：建设工程施工；文物保护工程施工；地质灾害治理工程施工；住宅室内装饰装修；建筑劳务分包；城市生活垃圾经营性服务；城市建筑垃圾处置（清运）；建筑物拆除作业（爆破作业除外）（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：园林绿化工程施工；土石方工程施工；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；工程造价咨询业务；招投标代理服务；建筑工程机械与设备租赁；金属门窗工程施工；建筑信息模型技术开发、技术咨询、技术服务；建筑材料销售（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）。本次划转前，公司持有振云公司 100.00% 股权，为振云公司的控股股东。振云公司的实际控制人为云和县人民政府。

云和县交通实业发展有限公司（以下简称“交通实业公司”）成立于 2014 年 9 月 19 日，注册资本 5,500.00 万元。经营范围：许可项目：机动车检验检测服务；食品销售；餐饮服务；房地产开发经营；道路货物运输（不含危险货物）；道路旅客运输经营（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：电动汽车充电基础设施运营；汽车零配件零售；机动车修理和维护；石油制品销售（不含危险化学品）；油墨销售（不含危险化学品）；旅游开发项目策划咨询；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；建筑防水卷材产品销售；煤炭及制品销售；有色金属合金销售；金属材料销售；金属矿石销售；橡胶制品销售；石墨及碳素制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；水泥制品销售；隧道施工专用机械销售；矿山机械销售；仪器仪表销售；日用化学产品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；机械电气设备销售；机械设备销售；计算机软硬件及辅助设备零售；塑料制品销售；光通信设备销售；再生资源销售；日用品批发；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；增材制造装备销售；办公用品销售；金属链条及其他金属制品销售；针纺织品及原料销售；针纺织品销售；建筑用金属配件销售；新型金属功能材料销售；日用品销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；财务咨询；五金产品零售；纸制品销售；纸浆销售；产业用纺织制成品销售；电子元器件批发；金属工具销售；高品质特种钢铁材料销售；金属结构销售；金属丝绳及其制品销售；物业管理；劳务服务（不含劳务派遣）；广告制作；物联网应用服务；货物进出口；建筑工程机械与设备租赁；汽车销售；新能源汽车整车销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；互联网销售（除销售需要许可的商品）；物联网技术服务；物联网技术研发；工业互联网数据服务；5G 通信技术服务；计算机软硬件及辅助设备批发；汽车装饰用品销售；汽车零部件研发；商务代理代办服务；会议及展览服务；平面设计；广告设计、代理；汽车零配件批发；新能源汽车电附件销售；新能源汽车换电设施销售；新能源汽车废旧动力蓄电池回收及梯次利用（不含危险废物经营）；轮胎销售；建筑工程用机械销售；家用电器销售；网络技术服务；销售代理；日用百货销售；通讯设备销售（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）。本次划转前，公司持有交通实业公司 100.00% 股权，为交通实业公司的控股股东。交通实业公司的实际控制人为云和县人民政府。

3、主要业务情况

本次划出的 14 家子公司收入主要包括工程施工收入，材料销售收入和水务收入。2024 年度划出的公司实现营业收入 3.83 亿元（该收入金额已剔除划出公

司与云和国资及下属子公司之间的收入 3.49 亿元)，净利润 0.06 亿元。

4、主要财务情况

2024 年度，本次划出的 14 家子公司基本财务情况如下：

单位：亿元

财务数据和财务指标	2024 年末/2024 年度	占云和国资 2024 年对应数据的比例
货币资金	0.29	7.37
总资产	16.67	10.86
总负债	8.98	9.23
净资产	7.70	13.72
营业收入	3.83	62.17
净利润	0.06	15.50
经营活动现金流量净额	-5.38	35.29
投资活动现金流量净额	-0.28	2.00
筹资活动现金流量净额	5.77	21.08

注：2024 年数据均未经审计。

本次划出的 14 家子公司 2024 年末净资产未审合计数为 7.70 亿元，占公司 2024 年末净资产比例为 13.72%。

5、担保情况

公司本次无偿划转，导致 14 家子公司划出公司合并报表范围，截至 2024 年年末，公司为以上子公司担保总金额为 1.09 亿元，以上子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绿峰森林资产储备有限公司（现更名为“云和县产投控股集团有限公司”）。云和产投公司成立于 2007 年 12 月 4 日，注册资本 500.00 万元，法定代表人徐见化，经营范围：一般项目：控股公司服务；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；森林经营和管护（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）。

云和产投的控股股东为云和县富云国有资产投资集团有限公司，实际控制

人为云和县人民政府。云和产投为公司关联方、与公司受同一方控制。

（三）相关决策情况

根据富云公司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

发行人的工程施工业务主要由振云公司负责、水务业务主要由供排水公司负责、材料销售业务主要由交通实业公司负责，本次发行人子公司无偿划转，将会对公司的收入结构和净资产造成一定影响，但对发行人净利润影响较小。

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，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

