

债券简称:25云投01

债券代码:242315.SH

债券简称:25云投05

债券代码:243881.SH

债券简称:25云投08

债券代码:244270.SH

债券简称:25云投09

债券代码:244271.SH

国泰海通证券股份有限公司

关于云南省投资控股集团有限公司涉及无偿划转云南省阜外 心血管病医院项目和云阜国际心血管病医院项目资产的临时 受托管理事务报告

受托管理人



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

(住所: 中国(上海)自由贸易试验区商城路618号)

2025年12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》《云南省投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》(以下简称《受托管理协议》)等相关规定和约定、公开信息披露文件以及云南省投资控股集团有限公司(以下简称“公司”或“发行人”)出具的相关说明文件以及提供的相关资料等,由受托管理人国泰海通证券股份有限公司(以下简称“国泰海通证券”)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。



一、无偿划转云南省阜外心血管病医院项目和云阜国际心血管病医院项目资产事项

根据发行人披露的《云南省投资控股集团有限公司关于无偿划转云南省阜外心血管病医院项目和云阜国际心血管病医院项目资产的提示性公告》，发行人无偿划转项目资产的相关事项如下：

（一）事项基本情况

1、事项背景及原因

按照国务院国资委《企业国有产权无偿划转管理暂行办法》（国资发产权〔2005〕239号）、《关于促进企业国有产权流转有关事项的通知》（国资发产权〔2014〕95号）等相关规定，为理顺资产管理关系，分离国有企业办社会职能，拟将所持账面价值16.06亿元的阜外医院项目资产无偿划转至阜外医院，将所持账面价值5.91亿元的云阜国际项目资产无偿划转至省口腔医院，后续纳入省级行政事业单位进行国有资产管理。

2、无偿划转方案

（1）资产划出方基本情况

本次拟划出方：阜外公司，系云投集团下属公司云南省医疗投资管理集团有限公司（下称“云投医疗”）投资的全资子公司。

阜外公司基本情况：

注册资本：161,000.00万元

成立时间：2014年2月24日

经营范围：第三类医疗器械经营；第三类医疗器械租赁；II、III类射线装置销售；医疗服务；城市配送运输服务（不含危险货物）；餐饮服务；食品销售；道路货物运输（不含危险货物）；消毒器械销售；食品互联网销售；酒类经营；烟草制品零售；电子烟零售。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械租赁；第二类医疗器械租赁；专用设备修理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物业管理；非居住房地产租赁；工程管理服务；软件开发；计算机系统服务；计算机软硬件及辅助设备批发；供应链管理服务；智能仓储装备销售；



电子产品销售；五金产品零售；五金产品批发；机械设备销售；针纺织品销售；办公用品销售；建筑装饰材料销售；技术进出口；货物进出口；国内贸易代理；劳务服务（不含劳务派遣）；特殊医学用途配方食品销售；食品销售（仅销售预包装食品）；保健食品（预包装）销售；外卖递送服务；会议及展览服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；餐饮管理；婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；个人卫生用品销售；日用百货销售；日用杂品销售；日用品销售；户外用品销售；农副产品销售；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；食用农产品批发；食用农产品零售；包装服务；礼品花卉销售；电线、电缆经营；文具用品批发；文具用品零售；化妆品批发；化妆品零售；销售代理；居民日常生活服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；养生保健服务（非医疗）；母婴用品销售；医护人员防护用品批发；医护人员防护用品零售；医用口罩批发；医用口罩零售；日用口罩（非医用）销售。为阜外医院和云阜国际医院进行融资、建设。

截至 2024 年 12 月 31 日，阜外公司主要财务数据如下：

资产总额（亿元）	负债总额（亿元）	净资产（亿元）	资产负债率
22.40	7.63	14.77	34.06%

（2）无偿划转标的

- 1) 云南省阜外心血管病医院项目资产账面价值为 16.06 亿元；
- 2) 云阜国际心血管病医院项目资产账面价值为 5.91 亿元。

（3）资产划入方基本情况

- 1) 阜外医院（划入阜外医院项目资产）。该医院为三级甲等心血管病专科公立医院，是云南省卫生健康委所属的公益二类事业单位。目前已开放冠心病等 24 个临床病区和健康管理中心。
- 2) 省口腔医院（划入云阜国际项目资产）。该医院为三级口腔专科医院，是云南省卫生健康委所属的公益二类事业单位。目前下设 18 个临床医技科室、6 个直属门诊部及 1 个口腔颌面外科研究中心，设有口腔修复科、牙体牙髓科、口腔正畸科、口腔科 4 个省级临床重点专科，以及儿童口腔科国家级临床重点专科。

二、影响分析和应对措施



本次项目资产划转后，发行人合并口径总资产减少 21.97 亿元，占发行人 2024 年末总资产比重为 0.37%；该部分项目资产对应 2024 年度营业收入 0.00 亿元，占发行人 2024 年合并口径营业收入比重为 0.00%；该部分项目资产对应 2024 年度净利润-0.44 亿元，占发行人 2024 年合并口径净利润比重为-1.55%。总体占比较小。依据发行人于 2025 年 12 月 24 日出具的《云南省投资控股集团有限公司关于无偿划转云南省阜外心血管病医院项目和云阜国际心血管病医院项目资产的提示性公告》，发行人认为“本次无偿划转事项所划转资产规模占比较小，不会减少发行人未来营业收入、净利润及经营活动产生的现金流量净额，对发行人日常管理、生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响。本次无偿划转亦不构成重大资产重组，不会对投资人合法权益造成负面影响。”。

国泰海通证券作为“25 云投 01”、“25 云投 05”、“25 云投 08”及“25 云投 09”的债券受托管理人，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》等相关规定和约定出具本受托管理事务临时报告。

国泰海通证券提示“25 云投 01”、“25 云投 05”、“25 云投 08”及“25 云投 09”的债券投资人：发行人本次无偿划转持有的云南省阜外心血管病医院项目和云阜国际心血管病医院项目资产在基准日账面价值合计 21.97 亿元，占发行人 2024 年未经审计的净资产比例为 1.12%，虽然占比较低，但账面价值金额较大。若投资人对上述事项存在异议，可根据“25 云投 01”、“25 云投 05”、“25 云投 08”及“25 云投 09”债券募集说明书中对于持有人会议规则的相关约定，行使提议召集债券持有人会议的权利。

国泰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。

三、受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人指定联系人。

联系人：凌天麟、刘鸣飞



联系电话：021-38031795



(本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于云南省投资控股集团有限公司涉及无偿划转云南省阜外心血管病医院项目和云阜国际心血管病医院项目资产的临时受托管理事务报告》之盖章页)

国泰海通证券股份有限公司

2025年12月30日

