

信用评级公告

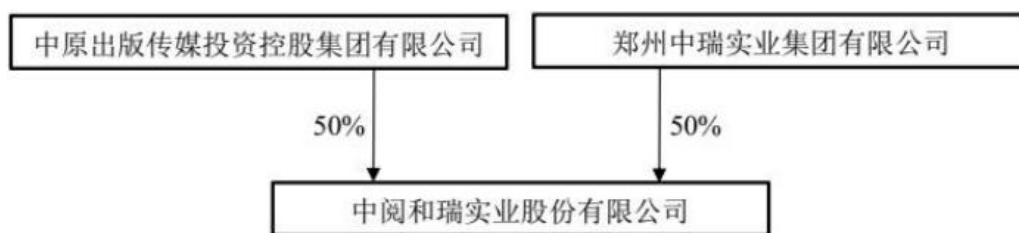
信评委公告 [2022]668 号

中诚信国际关于关注河南省铁路建设投资集团有限公司 重大资产重组的公告

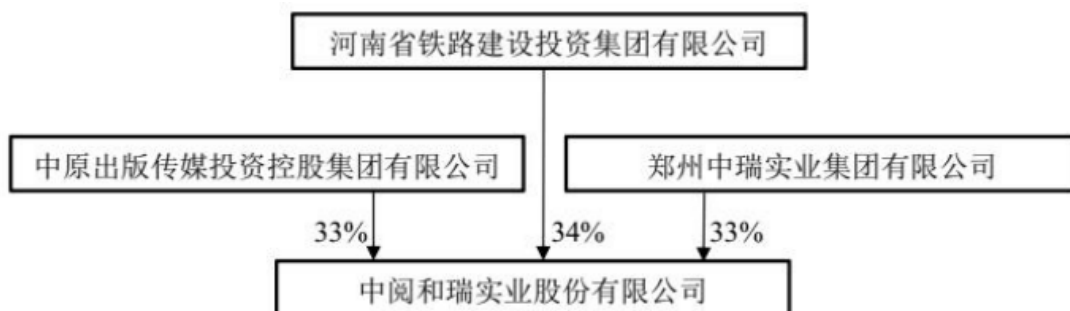
河南省铁路建设投资集团有限公司（以下简称“河南铁投”或“公司”）目前存续债中，“14 豫铁投 MTN001”和“12 豫铁投债/12 豫铁投”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关评级工作。

2022 年 10 月 8 日，河南铁投发布了《河南省铁路建设投资集团有限公司关于重大资产重组的公告》（以下简称“《公告》”）。《公告》显示，为深入贯彻落实党中央、国务院和省委、省政府关于深化国企改革部署，做强做大国有资本和国有企业，经公司董事会研究决定，公司拟增资中阅和瑞实业股份有限公司（以下简称“中阅和瑞”）。具体方案为，公司在中阅和瑞原 10 亿股股本的基础上，增加股本 5.15 亿股。本次增资由公司现金方式认购，认购价格为 54,375.38 万元。本次增资完成后，公司持有中阅和瑞 34% 的股份，对中阅和瑞实际控制并将其纳入合并范围。

本次重大资产重组前，中阅和瑞股权结构如下：



本次重大资产重组后，中阅和瑞股权结构如下：



《公告》还显示，中阅和瑞主要从事大宗商品供应链管理及服务、轻资产项目管理服务两大板块业务，是一家立足实体产业的混合所有制实业集团。中阅和瑞目前在郑州、洛阳、宁波、深圳、霍尔果斯、香港等地设有7家子公司，业务涵盖供应链管理、商业保理、文旅发展等。截至2021年末，中阅和瑞的资产总额为34.50亿元，负债总额为22.75亿元，净资产额为11.75亿元；2021年度，中阅和瑞的营业收入为132.11亿元，净利润为0.79亿元。本次重组后，公司营业收入预计将大幅增长。公司已于2022年8月31日完成对中阅和瑞增资手续及高级管理人员备案手续的工商登记变更。

表 1：2021 年公司及各中阅和瑞主要财务指标情况

主要财务指标 (亿元)	河南铁投		中阅和瑞	
	2021 年末/2021 年度		2021 年末/2021 年度	
			占河南铁投比重 (%)	
总资产	759.98	34.50	4.54	
所有者权益	514.82	11.75	2.28	
总负债	245.16	22.75	9.28	
营业总收入	25.78	132.11	512.45	
净利润	-11.36	0.79	--	

资料来源：公开资料，中诚信国际整理

中诚信国际认为，上述资产重组事项完成后，公司资产及权益规模将小幅增长，营业收入亦将大幅提升，但同时对于公司经营管理能力提出一定挑战。中诚信国际将持续关注上述资产重组事项后续进展情况以及贸易业务扩大可能带来的风险，并及时评估该事项对公司经营、财务及整体信用状况的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二二年十月三十一日