

债券代码（交易所）：124246 债券简称：PR 溧城发
债券代码（银行间）：1380103 债券简称：13 溧城发债

溧阳市城市建设发展集团有限公司关于信用评级发生变化的公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

一、评级变化的基本情况

联合资信评估有限公司通过对我公司及相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定将我公司主体长期信用等级由 AA 调整为 AA+，将相关债券信用等级由 AA 调整为 AA+，具体情况如下：

债券名称	简称及代码	评级调整时间	跟踪评级结果	上次评级结果
2013 年溧阳市城市建设发展有限公司公司债券	13 溧城发债 (1380103) /PR 溧城发 (124246)	2019/6/21	AA+	AA
溧阳市城市建设发展有限公司 2017 年度第一期中期票据	17 溧阳城建 MTN001 (101762035)	2019/6/21	AA+	AA
溧阳市城市建设发展有限公司 2017 年度第二期中期票据	17 溧阳城建 MTN002 (101762007)	2019/6/21	AA+	AA

溧阳市城市建设发展集团有限公司是溧阳市最主要的基础设施建设主体，同时承担土地一级开发及溧阳市城南片区的开发建设任务。跟踪期内，溧阳市经济较快发展，地方政府综合财力明显提升，公司外部经营环境良好；公司持续获得溧阳市政府在资本注入、股权划拨、财政补贴及项目建设资金方面的大力支持。受政府划拨资产影响，跟踪期内，公司资产规模及营业收入有所增长，所有者权益增幅较大。同时，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）也关注到公司自身盈利能力较弱及对外担保规模大等因素对公司信用水平带来的不利影响。

“13 溧城发债/PR 溧城发”设置本金分期偿付条款，有助于降低公司集中偿付压力。公司经营现金流入量对存续期债券余额保障能力强。

未来，随着公司基础设施代建项目的不断推进和保障性住房建设项目逐步移交，公司整体收入水平有望保持稳定增长。

综合评估，联合资信确定将公司的主体长期信用等级由 AA 调整为 AA+，将“13 溧城发债/PR 溧城发”“17 溧阳城建 MTN001”及“17 溧阳城建 MTN002”的信用等级由 AA 调整为 AA+，评级展望为稳定。

二、影响分析

此次评级调整不会对公司偿债能力、投资者适当性管理和债券质押式回购资格产生不利影响。

特此公告。

（本页以下无正文，为盖章页）

本页无正文，为《溧阳市城市建设发展集团有限公司关于信用评级发生变化的公告》之盖章页

溧阳市城市建设发展集团有限公司

2019年6月16日

