

债券代码：136792.SH

债券简称：16 中筑 01

江苏中南建筑产业集团有限责任公司关于“16 中筑 01”债券
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

(一) 债券名称、简称和代码

债券名称：江苏中南建筑产业集团有限责任公司 2016 年公司
债券（第一期）

债券简称：16 中筑 01

债券代码：136792.SH

(二) 进行评级调整的评级机构的名称

大公国际资信评估有限公司

(三) 评级调整的时间

2020 年 6 月 24 日

(四) 前次评级结论

根据大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）
2019 年 6 月 26 日出具的《江苏中南建筑产业集团有限责任公司
主体与相关债项 2019 年度跟踪评级报告》（大公报 SD【2019】
436 号），公司主体信用等级维持 AA，评级展望维持稳定，“16
中筑 01”的信用等级维持 AA。

（五）调整后的具体信用级别

根据大公国际 2020 年 6 月 24 日出具的《江苏中南建筑产业集团有限责任公司主体与相关债项 2020 年度跟踪评级报告》（大公报 SDB【2020】081 号）（以下简称“《评级报告》”），公司主体信用等级维持 AA，评级展望维持稳定，“16 中筑 01”的信用等级调整为 AA+。

（六）简述评级机构进行评级调整的原因

根据大公国际出具的《评级报告》，大公国际认为，跟踪期内，公司拥有房屋建筑工程施工总承包特级资质和工程设计建筑行业甲级资质，施工实力仍较强；公司施工区域仍覆盖全国多数省市自治区，能有效分散局部市场需求波动引起的风险；2019 年末，公司项目储备较为充足，为未来业务规模和收入水平提供了较好保障；中南建设对“16 中筑 01”提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，具有很强的增信作用。公司在建 PPP 项目未来投资金额较大，且项目回款周期较长，存在一定的资金支出压力；2019 年末，公司应收账款金额较大且持续增加，部分款项账龄较长，存在一定的回收风险；其他应收款中关联方占比较高，对资金仍形成占用；2019 年末，公司受限资产规模较大，对资产流动性产生一定的影响；2019 年末，公司资产负债率继续上升，总有息债务规模较大且持续增长，其中短期有息债务规模仍较大，面临一定的短期偿债压力。

综合分析，大公国际确定公司“16 中筑 01”信用等级调整为 AA+，主体信用等级维持 AA，评级展望维持稳定。

二、影响分析及应对措施

此次债项评级上调是大公国际对公司经营状况及偿债能力的客观评价，目前公司经营正常，偿债能力良好。

此次债项评级上调不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成影响。

特此公告。

(本页无正文,为《江苏中南建筑产业集团有限责任公司关于“16中筑01”债券信用评级发生变化的公告》之盖章页)

江苏中南建筑产业集团有限责任公司

2020年8月11日

