

信用评级公告

联合〔2022〕1170号

联合资信评估股份有限公司

关于“16太湖发展债 01/PR 太新 01”和“16太湖发展债 02/PR 太新 02”担保方重大资产重组的关注公告

受无锡市太湖新城发展集团有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体长期信用及相关债项进行了信用评级。截至本公告出具日，公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定；无锡城建发展集团有限公司（以下简称“城建发展集团”）主体长期信用等级为AAA_{pi}¹，评级展望为稳定；“16太湖发展债 01/PR 太新 01”和“16太湖发展债 02/PR 太新 02”信用等级为AAA，评级展望为稳定。

2022年1月29日，城建发展集团发布《无锡城建发展集团有限公司关于重大资产重组的公告》（以下简称“公告”），公告称，根据2022年1月28日无锡市建设发展投资有限公司（以下简称“建发公司”）董事会决议，建发公司不再将其持有的公司表决权委托城建发展集团行使，导致公司不再纳入城建发展集团合并报表范围，同时，经无锡市人民政府同意，建发公司49%的股权和无锡市环保集团有限公司（以下简称“环保集团”）26%的股权无偿划入城建发展集团，并已于2022年1月28日完成股权变更的工商登记。

公司主营业务涉及代建工程、房产销售、酒店收入、会展收入等。截至2020年底，公司资产总额、负债总额、所有者权益占城建发展集团合并口径比重分别为71.41%、67.20%和79.37%；2020年，公司营业收入和净利润占城建发展集团合并口径的比重分别为67.23%和77.87%，占比均较高。

建发公司主要负责无锡市区路桥、水利、环境、绿化等城市基础设施的投融资建设工作，主要业务板块为城市基础设施建设业务、类金融业务、林产品业务和其他业务。截至2020年

¹本评级结果为主动评级结果（pi代表主动评级），评级资料主要来源于公开信息，与委托评级相比，评级调查工作（可能无）和评级信息存在不充分等局限性。联合资信不对评级报告所记载内容的真实性、完整性、及时性作任何保证。本评级结果和评级报告中记载的内容不应作为对任何投资行动的建议，联合资信不对因使用此评级结果或评级报告中记载的内容所造成的任何损失承担任何责任。

底，建发公司资产总额、负债总额和所有者权益分别为 682.88 亿元、426.53 亿元和 256.35 亿元；2020 年实现营业收入 39.77 亿元，净利润 4.85 亿元。

环保集团负责牵头落实无锡市重大生态环保项目，主营业务涉及环保工程和其他业务板块。截至 2020 年底，环保集团资产总额、负债总额和所有者权益分别为 133.09 亿元、37.12 亿元和 95.97 亿元；2020 年实现营业收入 10.86 亿元，净利润 0.05 亿元。

公告称，以 2021 年 9 月底财务数据进行初步模拟合并测算，城建发展集团此次资产重组后，截至 2021 年 9 月底模拟总资产 582.92 亿元，净资产 353.01 亿元；2021 年 1—9 月模拟净利润预计 4.89 亿元。根据上述模拟测算结果，重组后，城建发展集团合并口径资产总额下降 615.53 亿元，净资产下降 63.55 亿元，资产负债率为 39%，净利润增加 1.36 亿元。

上述重大资产重组事项导致城建发展集团业务范围和财务数据发生一定变化，联合资信将对上述重大资产重组事项可能给城建发展集团主体长期信用水平及公司相关债项带来的影响保持关注。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

2022 年 2 月 21 日