

债券代码：
166595
177322
2180475.IB/184135.SH

债券简称：
20 苏投 01
20 苏投 02
21 苏投债

苏州市相城国有资本投资有限公司 关于信用评级上调的公告

近日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司（简称“上海新世纪”）出具了《新世纪评级关于上调苏州市相城国有资本投资有限公司及相关债项信用等级的公告》和《苏州市相城国有资本投资有限公司信用评级报告》（新世纪企评【2023】020030）和，将苏州市相城国有资本投资有限公司(以下简称“公司”)主体长期信用等级上调为 AAA，评级展望为稳定，“20 苏投 01”和“21 苏投债”债券信用等级上调至 AAA。同时，大公国际资信评估有限公司（简称“大公国际”）出具了《苏州市相城国有资本投资有限公司 2023 年度信用评级报告》(DGZX-R【2023】00019)，评定苏州市相城国有资本投资有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，具体情况如下：

一、评级变化的基本情况

（一）债券名称、简称和代码

| 债券名称 | 简称 | 代码 |
|---------------------------------------|----------|--------|
| 苏州市相城国有资本投资有限公司 2020 年非公开发行人公司债券(第一期) | 20 苏投 01 | 166595 |

| 债券名称 | 简称 | 代码 |
|--------------------------|-------|----------------------|
| 2021年苏州市相城国有资本投资有限公司公司债券 | 21苏投债 | 2180475.IB/184135.SH |

（二）进行评级调整的评级机构名称

大公国际资信评估有限公司、上海新世纪资信评估投资服务有限公司。

（三）评级调整的时间

2023年1月12日

（四）前次评级结论

2022年6月29日，上海新世纪出具了《2021年苏州市相城国有资本投资有限公司公司债券跟踪评级报告》、《苏州市相城国有资本投资有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)跟踪评级报告》，公司主体长期信用等级维持AA+，评级展望调整为稳定，“20苏投01”和“21苏投债”的信用等级维持AA+。

2021年12月31日，大公国际出具了《苏州市相城国有资本投资有限公司2021年度信用评级报告》，确定苏州市相城国有资本投资有限公司的主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。

（五）调整后的具体信用级别

公司主体长期信用等级上调为AAA，评级展望为稳定，“20苏投01”、“21苏投债”债券信用等级上调为AAA。

（六）评级机构进行评级调整的原因

新世纪评级认为，发行人的区域战略地位提高、经济实力提升、业务地位进一步提升、内部重组，可提高经营效率，加强对子公司控制力度。

1.区域战略地位提高。2021年2月，中共中央、国务院印发《国家综合立体交通网规划纲要》，苏州定位为国际铁路枢纽。2022年9月，苏州市赋予相城区“加快高铁新城建设、打造长三角区域枢纽中心”以及“建设成为继苏州工业园区之后，又一个现代化高科技中心城区”的使命；同月，中共苏州市委、苏州市人民政府出台《关于加快推进苏州高铁新城建设、打造长三角区域枢纽中心的工作意见》，支持高铁新城全面融入长三角一体化发展，推动高速铁路和苏州北站国际铁路枢纽建设，以科学空间规划引领高质量开发建设，完善周边区域综合交通运输体系，大力推进枢纽经济发展，培育打造重点产业创新集群，推动重大城市功能载体布局建设，加快打造高品质人才社区，加快智慧城市建设步伐，打造国际一流营商环境。

2.经济实力提升。相城区为苏州市下辖区，区位优势显著，经济基础良好。2019-2021年，全区分别实现地区生产总值890.08亿元、935.66亿元和1057.52亿元，按可比价格计算，同比分别增长5.4%、3.5%和8.9%。根据《政府工作报告》，相城区克服疫情困难，2022年全区预计实现地区生产总值1100亿元左右，增长1.5%左右。2019-2021年，相城区分别实现一般公共预算收入120.05亿元、136.30亿元和156.89亿元，同比分别增长10.65%、

13.54%和 15.11%，保持增长态势：其中税收收入分别为 111.08 亿元、125.51 亿元和 139.50 亿元，税收比率分别为 92.53%、92.08%和 88.92%，收入质量较优。

3.业务地位进一步提升，资本实力显著增强。相城国投是相城区最重要的国有资产运营主体，地位突出，业务涉及区域内基础设施建设、安置房建设、水务业务、商业房地产开发等领域。2022 年 3 月，公司通过无偿划拨取得苏州市相城金融控股（集团）有限公司(简称“相城金控”)100.00%和苏州市相城文商旅发展（集团）有限公司(简称“相城文商旅”)100.00%股权，公司业务范围有所扩张。2022 年 6 月末，公司总资产较 2021 年末增长 10.63%至 1291.96 亿元，所有者权益合计较 2021 年末增长 17.57%至 547.87 亿元，资本实力显著增强。业务范围的扩张进一步提升了公司的业务地位，资本实力显著增强有助于进一步增强公司的抗风险能力。

4.内部重组，可提高经营效率，加强对子公司控制力度。近期，相城国投正在推进下属子公司业务重组。下属子公司将组建五大集团公司：城投集团，主业定位城市建设与更新、城市运营与服务、工程建设咨询与服务；市政集团，主业定位市政建设运营和专业技术服务、环境治理和环境保护、新能源业务；生态文旅集团，主业定位文旅开发和运营、商业服务业、现代农业；金控集团，主业定位股权投资与投资基金业务、类金融投资与管理、金融服务和金融招商；招商集团，主业定位产业招商、招商咨询与服务、产业园运营与管理。相城国投

内部子公司重组有利于公司各项业务协调发展，提高经营效率，同时也有助于提高公司对下属子公司管控力度。

综合分析，将公司主体长期信用等级上调为 AAA，评级展望为稳定。

二、影响分析

上海新世纪本次上调公司主体长期信用等级，大公国际出具 AAA 主体评级，是公司资信水平提高的表现，对公司的经营状况、偿债能力具有正面影响；此次调整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重大不利影响。

特此公告。（以下无正文）

（本页无正文，为《苏州市相城国有资本投资有限公司关于信用评级上调的公告》之盖章页）

苏州市相城国有资本投资有限公司

2023年1月18日

