

债券代码：184798.SH/2380141.IB	债券简称：23 淮联 01/23 淮国联债 01
债券代码：251187.SH	债券简称：23 淮发 V1
债券代码：133499.SZ	债券简称：23 淮发 02
债券代码：133477.SZ	债券简称：23 淮发 01
债券代码：133323.SZ	债券简称：22 淮发 03
债券代码：133289.SZ	债券简称：22 淮发 02
债券代码：197954.SH	债券简称：22 淮发 01
债券代码：197626.SH	债券简称：21 淮发 03
债券代码：196814.SH	债券简称：21 淮发 02
债券代码：178872.SH	债券简称：21 淮发 01
债券代码：150678.SH	债券简称：18 淮发 01

淮安市国有联合投资发展集团有限公司 关于主体信用评级发生调整的公告

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、评级调整情况

（一）原主体评级情况

根据东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）出

具的《2023 年淮安市国有联合投资发展集团有限公司公司债券（第一期）信用评级报告》（东方金诚债评字【2022】0726 号），淮安市国有联合投资发展集团有限公司（以下简称“公司”）主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

根据大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）出具的《淮安市国有联合投资发展集团有限公司主体与相关债项 2022 年度跟踪评级报告》（DGZX-R【2022】00939），公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

（二）评级调整情况

2023 年 6 月 12 日，东方金诚出具了《淮安市国有联合投资发展集团有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2023】0161 号），经东方金诚评定，淮安市国有联合投资发展集团有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

2023 年 6 月 21 日，大公国际出具了《淮安市国有联合投资发展集团有限公司主体与相关债项 2023 年度跟踪评级报告》（DGZX-R【2023】00544），经大公国际评定，淮安市国有联合投资发展集团有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

（三）评级调整原因

根据东方金诚出具的《淮安市国有联合投资发展集团有限公司主体及相关债项 2023 年度跟踪评级报告》，东方金诚将淮安市国有联合投资发展集团有限公司的主体信用等级由 AA+调升至 AAA，评级展望为稳定，同时上调“20 淮安国投 MTN001”、“21 淮安国投 MTN001”、

“21 淮安国投 MTN002”信用等级为 AAA，维持“23 淮国联债 01/23 淮联 01”信用等级为 AAA。本次主体信用等级调升主要基于以下考量因素：淮安市区域战略定位提高，经济实力不断增强；公司从事的相关业务具有较强的区域专营性，继续得到股东及相关各方的有力支持，在淮安市五大市属企业中的重要性地位更为凸显；随着合并范围扩大，公司类金融板块正式形成，业务多元性进一步拓展；同时，东方金诚关注到，公司资产流动性较差；面临一定的债务集中兑付压力。

根据大公国际出具的《淮安市国有联合投资发展集团有限公司主体与相关债项 2023 年度跟踪评级报告》，大公国际将淮安市国有联合投资发展集团有限公司的主体信用等级由 AA+调升至 AAA，评级展望为稳定，同时上调“19 淮安国投 MTN001”信用等级为 AAA。本次主体信用等级调升主要基于以下考量因素：淮安市经济与财政实力继续增强，公司在淮安市经济社会发展中仍发挥重要作用且继续得到淮安市政府的多方面支持，2022 年淮安金发纳入合并范围进一步拓展了公司业务范围，2023 年淮安市政府将淮安交通 30%股权无偿划转至公司进一步增强了公司资本实力；同时，大公国际关注到，公司土地和房地产开发项目面临一定的资本支出压力，收入的实现存在一定不确定性，应收类款项和存货占总资产比重仍较高，且公益性资产和受限资产规模较大，短期有息债务规模较大、存在较大的短期偿债压力。

二、影响分析

本次主体信用等级调整不会对公司偿债能力产生不利影响；此次

调整不会对公司债券投资者适当性管理、债券通用质押式回购资格等造成不利影响。

特此公告。

（以下无正文）

