

大公关于将“17 永钢 01”、“17 永钢 02”、 “18 永钢 01”信用等级上调至 AAA 的说明

江苏永钢集团有限公司（以下简称“永钢集团”）于债券市场发行多期债券。2020 年 6 月 28 日，大公评定永钢集团主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，张家港直属公有资产经营有限公司（以下简称“张家公资”）为“17 永钢 01”、“17 永钢 02”和“18 永钢 01”提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，“17 永钢 01”、“17 永钢 02”和“18 永钢 01”的信用等级为 AA+。

永钢集团主要从事钢铁、贸易和工程施工业务。截至 2021 年 3 月末，永钢集团粗钢产能规模为 900 万吨/年，其“联峰”牌建筑用材具有较高的品牌知名度。运输方面，永钢集团拥有三座码头，年吞吐能力达 3,000 多万吨，此外，还拥有 6 个 500 吨级、3 个 2,000 吨级的内河装卸泊位，直接与厂区相连，运输优势明显。截至 2021 年 3 月末，永钢集团总资产为 538.75 亿元，净资产为 233.76 亿元，资产负债率为 56.61%。2020 年，永钢集团实现营业收入 673.29 亿元，同比增长 29.64%，净利润 44.22 亿元，同比增长 21.78%；2021 年 1~3 月，永钢集团实现营业收入 201.05 亿元，净利润 9.61 亿元。



担保主体张家公资是张家港市最重要的基础设施建设开发建设主体及公用事业运营主体，主要从事张家港市公用事业、土地开发、基础设施建设、保障房建设和房地产开发等业务，在张家港市建设发展中继续发挥重要作用。2020年，张家港市地区生产总值为2,686.6亿元，经济总量位居我国百强县（市）第三位，在苏州市九个区县中排名第二，张家公资发展面临良好的外部环境。燃气业务和水务业务继续为张家公资带来稳定的收入来源和现金流，2020年及2021年1~3月，张家公资分别实现燃气收入15.91亿元和4.95亿元，毛利率分别为18.61%和16.65%；分别实现水务业务收入2.72亿元和0.64亿元，毛利率分别为59.61%和64.45%。张家公资投资标的质量较好，投资收益为张家公资利润提供了有益补充，2020年末，可供出售金融资产和长期股权投资中主要投资了江苏张家港农村商业银行股份有限公司、东吴证券股份有限公司、苏州铁路投资公司、张家港沙洲电力有限公司等优质股权。2020年以来，张家公资继续得到政府在资金拨付、政府补贴方面的有力支持，其中2020年获得资金拨付15.44亿元，进一步充实了张家公资的资本实力。同时，2020年张家公资营业收入与净利润大幅增长，EBITDA利息保障倍数明显提升。2020年张家公资实现营业收入52.36亿元，同比增长14.12%；净利润8.74亿元，同比大幅增加4.85亿元；EBITDA利息保障倍数为1.25倍，同比提高0.61倍。因此，大公于2021年



6月3日将张家公资的主体信用等级调整为AAA，评级展望维持稳定。

张家公资为“17永钢01”、“17永钢02”和“18永钢01”提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，增信作用提升。因此，大公维持永钢集团主体信用等级AA，评级展望维持稳定，同时将“17永钢01”、“17永钢02”和“18永钢01”的信用等级上调至AAA。大公将持续关注“17永钢01”、“17永钢02”和“18永钢01”的信用水平变化情况，及时进行信息披露。

特此公告。



大公国际资信评估有限公司

评审委员会主任：席宁

2021年6月7日