

## 大公关于关注无锡城建发展集团有限公司 重大资产重组的公告

无锡城建发展集团有限公司（以下简称“无锡城建”）于债券市场发行多期债券。截至本公告出具日，大公评定无锡城建主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“15 锡城发 MTN001（7 年期）”和“15 锡城发 MTN001（10 年期）”信用等级为 AAA。

大公关注到无锡城建于 2022 年 1 月 29 日发布《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》）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无锡市太湖新城发展集团有限公司（以下简称“太湖新城集团”）表决权委托无锡城建行使，这将导致太湖新城集团不再纳入无锡城建合并报表范围。同时，经无锡市政府同意，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% 的股权无偿划入无锡城建，于 2022 年 1 月 28 日完成股权变更的工商登记。

根据《公告》，太湖新城集团系经无锡市人民政府批准，由无锡市人民政府直接授权经营管理授权范围内的国有资产，承担无锡经济开发区（太湖新城）内的道路、环境、公共工程等基础设施和土地等资源进行建设和开发经营。截至 2020 年末，太湖新城集团总资产为 761.63 亿元，净资产为 292.65 亿元，在无锡城建中的占比分别为 71.41% 和 79.37%；2020 年太湖新城集团营



业收入为 24.46 亿元，净利润为 2.78 亿元，在无锡城建中的占比分别为 67.23%和 77.87%。建发公司是无锡市本级政府投资项目的承接主体，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。截至 2020 年末，建发公司总资产为 682.88 亿元，净资产为 256.35 亿元，2020 年分别实现营业收入 39.77 亿元、净利润 4.85 亿元。环保集团主要负责牵头落实无锡市重大生态环保项目，主要承担水环境治理、大气治理、土壤修复、资源再生和利用、监测检测及平台运维、环保类投资等六大职能，为全市环保治理重点领域提供系统解决方案和技术支撑。截至 2020 年末，环保集团总资产为 133.09 亿元，净资产为 95.97 亿元，2020 年分别实现营业收入 10.86 亿元、净利润 0.05 亿元。根据 2021 年三季度末财务数据进行初步模拟合并测算，无锡城建本次资产重组后 2021 年三季度末模拟总资产约 582.92 亿元，净资产约 353.01 亿元，资产负债率 39%，较调整前的 65%下降 26%，无锡城建调整后 2021 年 1~9 月模拟净利润预计 4.89 亿元，较调整前增加 1.36 亿元。

根据《公告》，本次资产重组事项是进一步提升国有资产管理能力、发挥国有公司市场化经营效益的合理调整。大公认认为，上述资产重组事项导致无锡城建的资产规模、业务范围出现一定变化，但目前未对无锡城建经营活动和信用水平产生重大不利影响。大公将持续关注无锡城建的经营和信用状况，及时进行信息披露。

特此公告。

大公国际资信评估有限公司  
2022 年 2 月 7 日