



新世纪评级关于淮安开发控股有限公司

控股股东变更的关注公告

受淮安开发控股有限公司（以下简称“淮安开发控股”或“公司”）委托，上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪评级”或“本评级机构”）对公司主体及相关债项进行了信用评级。除因本次评级事项使本评级机构与评级对象构成委托关系外，本评级机构、评级人员与评级对象不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

2024 年 6 月 25 日，本评级机构出具《淮安开发控股有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。通过对淮安开发控股主要信用风险要素的分析，本评级机构评定公司个体信用级别 aa^- ，基于公司作为淮安市重要的政府性项目投资建设主体以及公司获得的政府支持，评定主体信用等级 AA^+ /稳定；17 淮安开发 MTN004 和 21 淮安 02 债券信用级别均为 AA^+ ；22 淮开控债 01 和 22 淮开控债 02 分别由江苏省信用再担保集团有限公司和中国投融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，债券信用级别均为 AAA。

图表 1. 公司主体及存续债评级情况

个体信用级别	支持因素	主体信用级别	债券信用级别
aa^-	+2	AA^+ /稳定	17 淮安开发 MTN004: AA^+ 21 淮安 02: AA^+ 22 淮开控债 01: AAA 22 淮开控债 02: AAA

根据淮安开发控股 2024 年 7 月 1 日发布的《淮安开发控股有限公司关于控股股东变更的公告》（以下简称“《公告》”）：为深化国资国企改革，优化国有经济布局 and 结构调整，根据淮安市人民政府发布的《市政府关于同意组建淮安市开控实业投资发展集团有限公司的批复》，淮安市人民政府同意组建淮安市开控实业投资发展集团有限公司（以下简称“淮安开控实业”），公司性质为国有独资企业，股东为淮安市人民政府，注册资本 103.1 亿元。同时，淮安市人民政府同意将其持有的淮安开发控股 100% 股权无偿划转给淮安开控实业。

本评级机构经过与公司沟通了解到：本次股权划转事项已于 2024 年 6 月 27 日完成工商变更登记，目前公司控股股东已变更为淮安开控实业，实际控





上海新世纪资信评估投资服务有限公司

Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

制人仍为淮安市人民政府。在本次控股股东变更前后，公司与控股股东在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面均具备独立性。本评级机构认为，本次控股股东变更事项暂不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

新世纪评级将持续关注上述事项对公司经营管理、业务发展和财务状况等方面的影响，以及上述事项对公司信用质量的影响。

特此公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2024年7月17日

