

债券代码: 197438.SH	债券简称: 21 国创 03
债券代码: 197864.SH	债券简称: 21 国创 04
债券代码: 185105.SH	债券简称: 21 昆投 02
债券代码: 196289.SH	债券简称: 22 国创 01
债券代码: 196429.SH	债券简称: 22 国创 02
债券代码: 194479.SH	债券简称: 22 国创 03
债券代码: 185468.SH	债券简称: 22 昆投 01
债券代码: 182552.SH	债券简称: 22 国创 F4
债券代码: 115007.SH	债券简称: 23 国创 G1
债券代码: 115502.SH	债券简称: 23 国创 G2
债券代码: 115862.SH	债券简称: 23 国创 K1
债券代码: 253168.SH	债券简称: 23 国创 F1
债券代码: 253619.SH	债券简称: 24 国创 F1
债券代码: 240603.SH	债券简称: 24 国创 G1
债券代码: 240798.SH	债券简称: 24 国创 K1
债券代码: 241058.SH	债券简称: 24 国创 G2
债券代码: 255494.SH	债券简称: 24 国创 F2

昆山国创投资集团有限公司
关于主体信用评级的公告

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个别及连带责任。

一、评级情况

（一）评级机构名称

中证鹏元资信评估股份有限公司(以下简称“中证鹏元”)。

（二）评级对象

昆山国创投资集团有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)。

（三）评级结论

经中证鹏元评定，公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

（四）评级原因

根据中证鹏元出具的《昆山国创投资集团有限公司 2024 年主体信用评级报告》（中鹏信评【2024】第 Z【1262】号 01），中证鹏元的评级观点及未来展望如下：

评级观点：中证鹏元评定公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，该级别反映了公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

上述等级的评定是考虑到昆山市位于长三角核心地带，区位优势显著，作为全国百强县（市）排名第一县（市），昆山市工业基础较好，战略新兴产业和高新技术产业发展较快，经济实力雄厚。公司作为昆山市重要的基础设施开发建设主体与产业引导投资主体之一，主业涉及显示面板销售、房地产开发、基础设施代建、租赁与物业管理、股权投资等众多板块，各主业可持续性均较好，其中基础设施代建业务具备一定区域专营属性，且多元化业务布局亦可在一定程度分散经营风险，同时公司持续获得较大力度的政府注资与财政补贴等外部支持。但中证鹏元也关注到，

公司主营显示面板行业周期属性强，2021年下半年以来下游需求低迷，同时随着业务规模扩大，公司债务规模持续攀升，财务杠杆水平较高，且现金类资产对短期债务保障程度较弱，公司面临一定债务偿付压力；公司对外担保规模较大，且对民营企业担保余额较大，总体面临一定或有负债风险。此外，需关注公司对外股权与基金投资回收风险。

未来展望：中证鹏元给予公司稳定的信用评级展望。中证鹏元认为公司作为昆山市重要的基础设施开发建设主体与产业引导投资主体，基础设施代建业务具备一定专营性与持续性，且可持续获得昆山市政府有关部门给予的较大力度的外部支持。

二、影响分析和应对措施

本次评级表明公司在综合实力、治理架构、风险管理、业务经营、财务状况以及获得外部支持等方面得到了认可，有利于公司降低融资成本、优化融资结构、拓宽融资渠道、丰富融资手段。本次评级对本公司已发行债券的投资者适当性不会造成重大不利影响。

特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《昆山国创投资集团有限公司关于主体信用评级的公告》之盖章页)

