

信用评级公告

联合〔2021〕11824号

联合资信评估股份有限公司关于

桐乡市金凤凰服务业发展集团有限公司拟进行重大资产重组的关注公告

受桐乡市金凤凰服务业发展集团有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及其相关债券进行了信用评级。2021年7月29日，联合资信出具跟踪评级报告，确定公司主体长期信用等级为AA，“19金凤凰MTN001”和“19金凤凰MTN002”的信用等级为AA，评级展望为稳定。

2021年12月24日，公司发布《桐乡市金凤凰服务业发展集团有限公司关于拟进行重大资产重组的公告》（以下简称“公告”）。公告称，根据桐乡市财政局下发的《桐乡市财政局关于同意无偿划转桐乡市濮院时尚产业发展集团有限公司股权的批复》（桐财发〔2021〕347号）文件，拟将桐乡市濮院时尚产业发展集团有限公司（以下简称“濮院发展集团”）100%股权无偿划转至公司。本次股权划转前，濮院发展集团的控股股东及实际控制人均为桐乡市财政局，持股100%，与公司属同一实际控制人下的关联方。股权划转完成后，濮院发展集团将成为公司全资子公司，纳入公司合并范围。

针对上述事项，联合资信已与公司取得联系并了解相关情况。联合资信认为，濮院发展集团主要负责濮院镇的城市基础设施建设，主营业务包括土地一级开发业务、委托代建业务、租赁业务、商业综合体管理服务和物业管理等，本次股权划转完成后，公司业务范围将有所扩大；财务方面，预计公司资产总额和所有者权益总额将大幅增长，负债水平有所降低。

表1 2020年/2020年底公司合并口径、拟划入子公司及划入后公司合并口径财务数据及指标对比情况

指标名称	公司（划入前）	濮院发展	占公司（划入前）比例（%）	公司（划入后）
资产总额（亿元）	173.01	138.78	80.21	311.79
负债总额（亿元）	105.58	31.61	29.94	137.19
所有者权益（亿元）	67.43	107.17	158.94	174.60
资产负债率（%）	61.02	22.78	--	44.00
营业收入（亿元）	13.52	6.56	48.52	20.08

资料来源：联合资信根据公开数据整理

联合资信将持续与公司保持沟通，持续关注上述事项可能给公司主体及相关存续债券信用水平带来的影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

2021 年 12 月 30 日