

信用评级公告

联合〔2021〕9989号

联合资信评估股份有限公司关于常州新航建设发展集团有限公司 完成重大资产重组的关注公告

受常州新航建设发展集团有限公司（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”）对公司主体及相关债券进行了信用评级。截至本公告出具日，联合资信评定公司主体长期信用等级为AA，“19 新航建设 MTN001”和“21 新航建设 MTN001”的信用等级为AA，评级展望为稳定。

2021年10月29日，公司发布《常州新航建设发展集团有限公司完成重大资产重组的公告》（以下简称“公告”），公告称：2021年9月13日，常州高新区（新北区）国有资产管理委员会下发的《关于同意新航贸易和京航电子股权协议转让的批复》（常新国资委【2021】22号），同意将公司持有的常州新航贸易有限公司（以下简称“新航贸易”）100%股权、常州京航电子科技有限公司（以下简称“京航电子”）100%股权转让给常州市孟河实业投资有限公司（以下简称“孟河实业”），转让价格为2021年6月30日新航贸易和京航电子两家公司经审计后的净资产总额。2021年10月27日，公司与孟河实业签订《常州新航贸易有限公司、常州京航电子科技有限公司股权转让协议》，约定以6.12亿元转让新航贸易和京航电子两家公司股权，自转让协议签订起一年内，由孟河实业向公司支付转让价款。新航贸易和京航电子已于2021年10月27日取得常州国家高新技术产业开发区（新北区）行政审批局出具的《公司准予变更登记通知书》。截至本公告出具日，本次重大资产重组事项已经相关债券持有人会议审议通过。公告称本次重大资产重组对公司的公司治理、生产经营、财务状况及偿债能力不会造成重大不利影响。

本次调整后，公司仍为常州空港产业园唯一的基础设施建设运营主体，主营业务是区域内基础设施建设。截至2020年底，公司合并口径净资产68.60亿元，本次对外转让的新航贸易和京航电子两家公司2021年6月30日经审计后的净资产6.12亿元，占公司2020年底合并口径净资产的8.92%。根据公司提供的未经审计的2021年7月模拟合并财务报表，本次重大资产重组完成后，公司资产总额和负债总额均有所下降，营业收入大幅下降但利润总额由负转正；公司债务规模有所下降，短期偿债能力指标有所改善。

表 1 划转前后公司 2021 年 1—7 月主要财务数据及指标对比情况

项目	划转前公司（合并）	划转后公司（合并）	变动额
资产总额（亿元）	170.79	162.10	-8.69
负债总额（亿元）	102.95	94.25	-8.70
所有者权益（亿元）	67.84	67.84	0.00
资产负债率（%）	60.28	58.15	-2.13
营业收入（亿元）	5.28	0.82	-4.46
利润总额（亿元）	-0.64	0.38	1.02
短期债务（亿元）	40.11	29.29	-10.82
长期债务（亿元）	58.74	57.30	-1.44
全部债务（亿元）	98.85	86.59	-12.26
流动比率（%）	297.95	333.38	35.43
速动比率（%）	237.75	263.94	26.19
全部债务资本化比率（%）	59.30	56.07	-3.23

注：公司 2021 年 1—7 月模拟合并财务报表未经审计

资料来源：联合资信根据公司提供的资料整理

针对上述事项，联合资信已与公司取得联系并获取相关资料。联合资信认为，本次股权转让将对公司收入规模产生较大的影响，对公司资产规模和所有者权益规模的影响较小，短期偿债能力指标有所改善。联合资信认为本次重大资产重组对公司信用水平未造成重大不利影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

2021 年 11 月 3 日