

信用评级公告

联合〔2021〕9529号

联合资信评估股份有限公司关于 下调江苏南通三建集团股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告

受江苏南通三建集团股份有限公司（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”）对公司及其相关债券进行了信用评级。联合资信于2021年9月30日对公司进行了不定期跟踪，确定将公司的主体长期信用等级下调为A，将“19南通三建MTN001”的信用等级下调为A，评级展望负面。

根据中国执行信息网公开查询结果，截至2021年10月14日，公司被纳入被执行人案件合计131件，失信被执行人案件3件。另外，由于工程合同纠纷和股权纠纷对公司持有的深圳市特发服务股份有限公司（以下简称“特发服务”）股权冻结案件，特发服务于2021年10月11日发布《深圳市特发服务股份有限公司关于公司持股5%以上股东股份被司法拍卖的提示性公告》，公司持有的特发服务的股权将被拍卖。公司诉讼案件较多和被冻结股权存在被拍卖的可能性，或将对公司的声誉及正常经营活动产生影响。

公司在手合同单一客户集中度高，与某房地产行业客户在手合同额规模大；近期以来，该客户销售数据持续恶化，现金回流压力大，且负面舆情频出，进一步加剧了经营及流动性压力；公司作为该客户下游供应商，在工程款结算安排和资金回流方面的不确定性仍持续加大。

目前公司存续债券中“16南三01”（余额9.69亿元）将于2021年10月31日到期，“19南通三建MTN001”（余额5亿元）将于2022年3月22日到期，“17南三01”（余额10亿元）将于2022年4月31日到期，美元债（发行规模1.73亿美元）将于2022年10月9日到期。根据公司提供的“16南三01”偿债方案，公司计划通过处置资产、项目回款、自有资金等方式偿还债券，但公司即将到期的债券规模较大，截至目前公司资产处置及项目回款进展与其原预定进度差异较大，债券偿还仍存在较大不确定性。

综合评估，联合资信决定将公司的主体长期信用等级下调为BBB，将“19南通三建MTN001”的信用等级下调为BBB，评级展望负面。联合资信将持续与公司保持联系，及时评估并披露相关事

项可能对公司主体及其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10月15日