

债券代码：127256.SH、1580210.IB
127258.SH、1580211.IB
139244.SH、1680392.IB

债券简称：15 温铁 01 15 温州铁投可续期债
15 温铁 02 15 温州铁投债
16 温铁债 16 温州铁投专项债

温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司主体及债券信用评级 发生变化的公告

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相应的法律责任。

一、评级变化的基本情况

近日，温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司（以下简称“公司”或“温州铁投”）收到联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）出具的《温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司跟踪评级报告》（联合[2017]1037号），确定将公司主体长期信用等级由 AA 调整为 AA+，评级展望为稳定，同时将“15 温州铁投可续期债/15 温铁 01”、“15 温州铁投债/15 温铁 02”及“16 温州铁投专项债/16 温铁债”的信用等级由 AA 调整为 AA+，具体情况如下：

债券名称	简称	代码	评级机构	评级调整时间	前次评级结论	调整后评级结论
2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券（品种一）	15 温州铁投可续期债 /15 温铁 01	1580210.IB/ 127256.SH	联合资信	2017.6.23	主体信用评级 AA，展望稳定，债项信用评级 AA。	主体信用评级 AA+，展望稳定，债项信用评级 AA+。

2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司永续期公司债券（品种二）	15 温州铁投债/15 温铁 02	1580211.IB /127258.SH	联合资信	2017.6.23	主体信用评级 AA，展望稳定，债项信用评级 AA。	主体信用评级 AA+，展望稳定，债项信用评级 AA+。
2016 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券	16 温州铁投专项债/16 温铁债	1680392.IB /139244.SH	联合资信	2017.6.23	主体信用评级 AA，展望稳定，债项信用评级 AA。	主体信用评级 AA+，展望稳定，债项信用评级 AA+。

联合资信确定将公司主体长期信用等级由 AA 调整为 AA+, 评级展望为稳定, 同时将“15 温州铁投永续期债/15 温铁 01”、“15 温州铁投债/15 温铁 02”及“16 温州铁投专项债/16 温铁债”的信用等级由 AA 调整为 AA+, 主要是基于以下几点考虑:

公司是温州市域铁路项目投资建设及运营管理的唯一主体, 在市域铁路投资建设、运营管理和资源开发等方面具有专营优势。2016 年, 温州市地方经济增速较快, 一般公共预算收入不断增长; 公司持续获得温州市政府在资本金注入、政府补贴等方面的大力支持; 公司收入规模进一步增长, 现金流明显改善。同时, 联合资信也关注到公司市域铁路项目具有较强公益性特征, 盈利能力弱、融资压力较大、土地出让市场存在不确定性等因素对公司信用水平带来的不利影响。

温州市政府对公司支持明确, 对目前主要在建的市域铁路项目的资本金由市级及沿线区、功能区承担, 利用土地储备和开发筹措轨道交通建设资金, 对项目建设和到期债务的还本付息具有较强支撑作用, 未来随着铁路项目的建成和资金

平衡用地的出让，公司营业收入和现金流情况有望持续提升和好转。

二、影响分析及应对措施

此次评级调整不会对公司的偿债能力产生负面影响。

此次评级调整不会对“15 温州铁投永续期债/15 温铁 01”、“15 温州铁投债/15 温铁 02”及“16 温州铁投专项债/16 温铁债”的债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成影响。

特此公告。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于公司主体及债券信用评级发生变化的公告》之盖章页)

温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司



2017年7月4日