

债券代码：185723.SH

债券简称：22 巨化 01

债券代码：115225.SH

债券简称：23 巨化 01

债券代码：240126.SH

债券简称：23 巨化 03

债券代码：240750.SH

债券简称：24 巨化 K1

国新证券股份有限公司关于 巨化集团有限公司主体信用评级调整的受托管理事 务临时报告

国新证券股份有限公司作为巨化集团有限公司 2022 年公开发行公司债券（第一期）（以下简称“22 巨化 01”）、巨化集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）（以下简称“23 巨化 01”）、巨化集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行低碳转型挂钩公司债券（第二期）（以下简称“23 巨化 03”）、巨化集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新低碳转型挂钩公司债券（第一期）（品种一）（以下简称“24 巨化 K1”）的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所公司债券上市规则》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，现就巨化集团有限公司主体信用评级调整的有关事项报告如下：

一、评级调整情况

（一）资信评级机构名称

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）。

（二）评级对象及调整前后的评级结论

本次评级对象为巨化集团有限公司（以下简称“巨化集团”、“发行人”或“公司”）的主体长期信用评级。

调整前为：根据联合资信出具的《巨化集团有限公司主体长期信用评级报告》（联合[2023]9915 号），评定巨化集团的主体信用评级为 AA+，评级展望为稳定。

调整后为：根据联合资信出具的《巨化集团有限公司主体长期信用评级报告》

(联合[2025]82号), 评定巨化集团的主体信用评级为 AAA, 评级展望为稳定。

(三) 评级调整原因

根据联合资信出具的《巨化集团有限公司主体长期信用评级报告》(联合[2025]82号), 联合资信将巨化集团的主体长期信用评级评定为 AAA, 评级展望为稳定。

联合资信认为, 巨化集团为我国氟化工行业龙头企业和浙江省唯一的省属化工产业平台, 在经营规模、产品种类、市场地位和产业链完整度等方面具备明显的竞争优势, 同时, 地方政府对公司支持力度大。2024年以来, 公司完成对淄博飞源化工有限公司的收购, 同时受益于第三代氟制冷剂配额落地, 制冷剂销售价格明显回升, 并带动公司整体盈利水平的提升。

二、本次变动的影响分析

发行人此次主体信用评级调整不涉及负向调整的情形, 对发行人的偿债能力无不利影响; 同时此次评级调整对公司债券投资者适当性管理、投资者权益保护不造成影响。

国新证券股份有限公司作为“22 巨化 01”、“23 巨化 01”、“23 巨化 03”及“24 巨化 K1”的受托管理人, 根据《公司债券受托管理人执业行为准则》要求出具本受托管理事务临时报告并就发行人本次主体信用评级调整的重大事项提醒投资者关注。受托管理人将持续密切关注“22 巨化 01”、“23 巨化 01”、“23 巨化 03”及“24 巨化 K1”公司债对债券持有人利益有重大影响的事项, 并及时向上述债券持有人发布后续债券受托管理事务临时报告。

（本页无正文，为《国新证券股份有限公司关于巨化集团有限公司主体信用评级调整的受托管理事务临时报告》盖章页）

