

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2025】408号

中证鹏元关于关注浙江镇洋发展股份有限公司 筹划重大资产重组事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对浙江镇洋发展股份有限公司（以下简称“镇洋发展”或“公司”，股票代码：603213.SH）及其发行的下述债券开展评级。除评级委托关系外，中证鹏元及评级从业人员与公司不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
镇洋转债	2025-06-24	AA-	AA-	稳定

2025年8月19日，公司接到控股股东浙江省交通投资集团有限公司（以下简称“浙江交投”）《关于筹划重大资产重组事项的通知》，拟筹划浙江沪杭甬高速公路股份有限公司（以下简称“浙江沪杭甬”，股票代码：00576.HK）和公司进行重大资产重组，即由浙江沪杭甬向公司全体股东发行A股股票，通过换股方式吸收合并公司（以下简称“本次交易”）。公司A股股票、可转换公司债券以及可转换公司债券转股于2025年8月20日开市时起开始停牌，预计停牌时间不超过10个交易日。

根据公开信息查询，浙江沪杭甬是浙江交投旗下核心成员企业和重要上市平台，浙江交投持有浙江沪杭甬66.98%股权，其主营业务包括高速公路运营和证券业务两大板块，本次交易拟将浙江沪杭甬打

造为 A+H 上市平台。若本次交易实施，公司主体将面临退市风险，同时“镇洋转债”面临提前偿还或债券条款变更的风险。但需关注，截至本公告出具日，本次交易的具体合作方案暂未披露，且本次交易尚需履行必要的内部决策程序，并需经有权监管机构批准后方可正式实施，能否实施尚存在不确定性。

中证鹏元认为，本次交易系浙江交投体系内子公司间重大资产重组，浙江交投作为浙江省综合交通投融资主平台，信用资质较好，提供外部支持能力较强，且考虑到上述事项能否实施尚存在不确定性，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AA-，评级展望维持为稳定，“镇洋转债”信用等级维持为 AA-，评级结果有效期为 2025 年 8 月 25 日至“镇洋转债”存续期。同时中证鹏元将密切关注上述重大资产重组事项的进展，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“镇洋转债”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二五年八月二十五日

附表 本次评级模型打分表及结果

评分要素	指标	评分等级	评分要素	指标	评分等级
	宏观环境	4/5		初步财务状况	8/9
业务状况	行业&经营风险状况	4/7	财务状况	杠杆状况	7/9
	行业风险状况	3/5		盈利状况	强
	经营状况	4/7		流动性状况	6/7
业务状况评估结果		4/7	财务状况评估结果		8/9
调整因素	ESG 因素				0
	重大特殊事项				0
	补充调整				0
个体信用状况					aa-
外部特殊支持					0
主体信用等级					AA-

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：化工企业信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2023V1.0）、外部特殊支持评价方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2025V1.0）；（2）各指标得分越高，表示表现越好。