

债券代码
242152.SH
242153.SH

债券简称
24 铁沪 Y1
24 铁沪 Y2

中铁上海工程局集团有限公司
关于主体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

（一）评级机构名称

标普信用评级（中国）有限公司

（二）债券名称、简称和代码

| | | |
|------|--|--|
| 债券名称 | 中铁上海工程局集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（品种一） | 中铁上海工程局集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（品种二） |
| 简称 | 24 铁沪 Y1 | 24 铁沪 Y2 |
| 代码 | 242152 | 242153 |

（三）调整对象

发行人主体信用等级

（四）评级调整的时间

2025 年 12 月

（五）前次评级结论

除本次评级结果外，中铁上海工程局集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“中铁上海局”）无其他处于有效期的主体长期信用等级结果。

根据“24 铁沪 Y1”“24 铁沪 Y2”募集说明书引用的 2024 年 6 月 20 日《中

铁上海工程局集团有限公司主体及相关债项 2024 年度跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2024】0313 号）¹，发行人主体长期信用等级 AA+，评级展望为稳定。

（六）调整后的具体信用级别

根据《主体信用评级报告：中铁上海工程局集团有限公司》（编号：Corp-ICR-NEW-2025-35），标普信用评级（中国）有限公司经对发行人的信用状况进行综合分析和评估，确定发行人主体信用等级为 AAA_{spc}，评级展望为稳定。

（七）评级调整的原因

发行人凭借完善的资质架构与多年的工程经验，已形成较大的业务规模和多元区域布局，并稳步拓展新兴业务板块，在手订单储备较为充足，履约记录优秀。同时发行人融资渠道通畅，再融资能力很强，债务融资成本较低。此外，作为中国中铁股份有限公司（以下简称“中国中铁”）全资子公司，中铁上海局为中国中铁核心业务的重要开展主体之一，在总资产等方面具备一定贡献度，并且中国中铁对于公司的财务和融资管理严格，两者声誉关联度高，中国中铁对中铁上海局的外部支持较大。

未来，发行人凭借完备的资质体系、良好的施工能力和展业能力、适中的运营效率，公司能够保持业务状况稳定，同时低融资成本有利于公司财务风险保持在可控水平。

基于对发行人主体信用状况的综合评估，标普信用评级（中国）有限公司确定公司主体信用等级为 AAA_{spc}，评级展望为稳定。

二、影响分析及应对措施

本次主体评级调整反映了发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低，对公司偿债能力、债券投资者适当性无重大不利影响。

公司将按照有关法律法规的规定和要求，履行信息披露义务，敬请广大投资者关注公司公告。

特此公告。

¹该主体评级结果有效期自 2024 年 6 月 20 日至 2024 年 12 月 27 日有效

（本页无正文，为《中铁上海工程局集团有限公司关于主体信用评级发生变化的公告》之盖章页）



中铁上海工程局集团有限公司

2025 年 12 月 11 日