

债券代码：163322.SH
债券代码：175809.SH

债券简称：20 温交 01
债券简称：21 温交 01

国新证券股份有限公司关于温州市交通发展集团有限公司主体及相关债项信用等级发生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温州市交通发展集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“温州交发”）公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种一）（以下简称“20 温交 01”）及公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一）（以下简称“21 温交 01”）的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。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（2023 年修订）》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及本次债券《受托管理协议》的约定，现在就温州交发公司主体及相关债项信用等级发生调整的重大事项报告如下：

一、评级调整情况

（一）资信评级机构名称

中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）。

（二）评级对象及调整前后的评级结论

本次评级对象为温州市交通发展集团有限公司（以下简称“温州交发”或“公司”）的主体信用等级和“20 温交 01”、“21 温交 01”债项信用等级。

2025 年 6 月 25 日，中诚信国际出具了《温州市交通发展集团有限公司 2025 年度跟踪评级报告》，维持公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，维持“20 温交 01”、“21 温交 01”的债项信用等级为 AA+，评级结果有效期为 2025 年 6 月 25 日起至跟踪债项的存续期。

2025年7月4日，中诚信国际出具了《2025年度温州市交通发展集团有限公司信用评级报告》，评定公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，评级结果有效期为2025年7月4日至2026年7月4日。

2025年12月25日，中诚信国际发布《中诚信国际关于调升温州市交通发展集团有限公司主体及相关债项信用等级的公告》，中诚信国际决定将温州交发主体信用等级由AA+调升至AAA，评级展望为稳定；将“20温交01”、“21温交01”债项信用等级由AA+调升至AAA。

（三）评级调整原因

根据中诚信国际发布的《中诚信国际关于调升温州市交通发展集团有限公司主体及相关债项信用等级的公告》，评级调整主要考虑了以下因素：

1、温州市交通便利，区位优势明显，作为全省高质量发展“第三极”，战略地位重要。2025年以来温州市工业经济和进出口贸易延续高位，经济发展保持较高增速。

2、在新一轮温州市属国企布局优化和结构调整中，公司获得政府在资产划转、业务整合等方面的大力支持，职能定位得到提升，业务板块进一步丰富，合并口径下资本实力、营业收入亦有一定增强，整体提升了公司持续经营及抗风险能力。

3、公司作为温州市大交通板块统筹主体，主营业务紧密贴合温州市交通发展规划，对温州市区域发展具有重要战略意义。同时，基于公司职能定位的进一步明确及地位重要性的提升，预计未来仍可持续获得有力的外部支持。

二、本次变动的影响分析

发行人此次主体及相关债项信用评级调整不涉及负向调整的情形，对公司的

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“20 温交 01”及“21 温交 01”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温州交发公司主体及相关债项信用等级发生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“20 温交 01”及“21 温交 01”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温州市交通发展集团有限公司主体及相关债项信用等级发生调整的受托管理事务临时报告》盖章页）



2025 年 12 月 30 日