

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2026】56号

中证鹏元关于关注浙江镇洋发展股份有限公司重大资产重组事项进展及“镇洋转债”承继安排的公告

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年8月25日	AA-	AA-	稳定

浙江沪杭甬高速公路股份有限公司（股票代码：00576.HK，以下简称“浙江沪杭甬”，控股股东为浙江省交通投资集团有限公司，以下简称“浙江交投”）、镇洋发展正在筹划由浙江沪杭甬向公司全体股东发行A股股份换股吸收合并公司（以下简称“本次交易”）。截至目前，浙江沪杭甬、镇洋发展已签署附生效条件的《浙江沪杭甬高速公路股份有限公司与浙江镇洋发展股份有限公司之换股吸收合并协议》、《浙江沪杭甬高速公路股份有限公司与浙江镇洋发展股份有限公司之换股吸收合并协议的补充协议（一）》及《浙江沪杭甬高速公路股份有限公司与浙江镇洋发展股份有限公司之换股吸收合并协议的补充协议（二）》，公司于2026年1月31日公告《浙江沪杭甬高速公路股份有限公司换股吸收合并浙江镇洋发展股份有限公司暨关

联交易报告书（草案）>》，并已获得控股股东浙江交投转来的浙江省人民政府国有资产监督管理委员会下发的《浙江省国资委关于同意浙江沪杭甬高速公路股份有限公司换股吸收合并浙江镇洋发展股份有限公司有关事项的批复》（浙国资产权[2026]4号）。

2026年1月13日，公司公告《关于公司“镇洋转债”承继安排的议案》（以下简称“议案”），并于2026年1月28日召开的“镇洋转债”2026年第一次债券持有人会议审议通过。“镇洋转债”承继安排具体如下：

“镇洋转债”的持有人除有权持续交易债券、实施转股（并以其持有的镇洋发展股份参与换股或选择申报现金选择权），还可以在镇洋发展A股股票退市前后，按照以下其中一种或几种方式处置其持有的“镇洋转债”：1、存续的“镇洋转债”由浙江沪杭甬承继，继续作为可转换公司债券上市流通；2、在镇洋发展退市前的“镇洋转债”申报期内（由镇洋发展另行确定），按照挂钩镇洋发展异议股东现金选择权价格的含权价格117.95元/张（含权价格=镇洋发展异议股东现金选择权价格13.21元/股÷“镇洋转债”转股价11.2元/股×100元/张），“镇洋转债”的持有人可将其持有的剩余“镇洋转债”全部或部分转让给镇洋发展的控股股东浙江交投；3、在镇洋发展另行确定的兑付期内，要求镇洋发展按照票面金额加计相应利息¹偿付“镇洋转债”。

“镇洋转债”的承继安排系本次交易的组成部分，其能否正式实施须以本次交易方案经浙江沪杭甬、镇洋发展履行必要的内部决策，

¹ 参考“镇洋转债”的《募集说明书》，应计利息=本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额×可转债当年票面利率×[计息天数，即从上一付息日计至兑付日的实际日历天数（算头不算尾）]/365）。

并获得相关监管批准、核准或同意为前提。本次交易能否取得前述批准、核准或同意，以及最终取得的时间均存在不确定性。

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，相关工作仍在持续推进中，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，提供外部支持的能力较强。考虑到本次交易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 2026 年 2 月 4 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

二〇二六年二月四日

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
业务状况	宏观环境	4/5	财务状况	初步财务状况	8/9
	行业&经营风险状况	4/7		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				
	重大特殊事项				
	补充调整				
个体信用状况					
外部特殊支持					
主体信用等级					

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。