

信用评级公告

联合〔2024〕11517号

联合资信评估股份有限公司关于

上调漳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

受漳州市交通发展集团有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及其发行的相关债项进行了信用评级。除评级委托关系外，联合资信于2023年11月23日与该公司签署了ESG评级报告协议。鉴于联合资信承做ESG评级业务的部门在业务、人员、档案管理上与市场部门、信用评级业务部门隔离，因此公司信用评级业务未受到上述非评级业务的影响。

截至本公告出具日，公司委托联合资信进行信用评级的公开发行业债的评级结果详见下表，评级有效期为相关债项存续期。

表1 截至本公告出具日公司委托联合资信进行信用评级的存续期内公开发行业债情况

债券代码	债券简称	上次主体评级结果	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额	到期日
102000987.IB	20漳州交运MTN002	AA+/稳定	AA+/稳定	2024/06/27	5.00亿元	2025/05/12
102300580.IB	23漳州交运MTN002	AA+/稳定	AA+/稳定	2024/06/27	6.00亿元	2026/01/05
102481188.IB	24漳州交通MTN001	AA+/稳定	AA+/稳定	2024/06/27	4.00亿元	2026/03/27

资料来源：公开资料，联合资信整理

经联合资信2024年12月12日评定，公司主体长期信用等级由AA+上调至AAA，评级展望为稳定。本次评级调整主要基于以下因素：

（一）漳州市地理位置优越，产业布局合理，近年来经济和一般公共预算收入持续增长，基础设施投资保持较快增长，“厦漳泉”同城发展战略持续推进，漳州市未来发展前景良好。

漳州市地理位置优越，铁路、公路、水路立体交通网络发达。漳州市逐步做强“大石化、大健康、大装备”三大主导产业及“新一代信息技术、新材料、新能源”三大新兴产业集群，按照“海西建设、漳州先行”的要求和“依港立市、工业强市、开放活市、科教兴市”的发展战略，经济和财政实力稳步增强，“厦漳泉”同城发展战略持续推进。漳州市地区生产总值和一般公共预算收入规模在福建省下辖地级市中排名靠前（2023年均排名第四位），基础设施投资保持较快增长；2023年漳州市分别实现地区生产总值、一般公共预算收入5728.43亿元、279.30亿元，同比分别增长5.9%、11.5%，基础设施投资同比增长29.7%。2024年前三季度，漳州市实现地区生产总值4222.95亿元，按可比价计算，同比增长6.3%，增速分别高于全国、福建省1.5个百分点、0.8个百分点；实现一般

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真 (Fax): (010) 85679228 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com

公共预算收入 241.12 亿元，同比增长 2.5%，增速分别高于全国、福建省 4.7 个百分点、1.9 个百分点。

（二）公司在漳州市定位突出。随着福建红树林投资集团有限公司（以下简称“红树林集团”）纳入公司合并范围，公司业务范围和经营规模显著扩大。龙海区地处九龙江出海口、厦门湾南岸，地理位置优越，产业基础较好，且近年来漳州市重视海洋经济的发展，龙海区面临良好的发展机遇。未来，公司将借助红树林集团在龙海区的经营优势，与其在建筑建设、产业投资、冷链物流服务和商贸等领域实现融合发展。

公司作为漳州市市属交通基础设施建设和国有资产运营主体，主要负责区域内交通基础设施投资、建设及运营工作，尤其是经营性交通基础设施和交通枢纽场站及大型物流设施的投资、建设与管理。公司通过股权投资或收购等方式向高速公路及铁路建设投资领域发展，公司业务板块已覆盖漳州市市政道路、铁路及高速公路投资建设和公交客运服务等交通基础设施建设及运营领域，在交通基础设施建设及运营方面具有专营优势。

2024 年，漳州市龙海区财政局将其持有的红树林集团 51% 股权无偿划转至公司。红树林集团系漳州市龙海区核心的国有资产运营主体，主要从事龙海区基础设施和保障房建设、污水处理、材料销售、劳务派遣等业务。龙海区为漳州市下辖区，地处九龙江出海口、厦门湾南岸，是“海上丝绸之路”的始发地，“龙江精神”的发祥地。龙海区产业基础较好，形成了“健康食品、装备制造、新能源、建筑业”四大支柱产业和“特色现代农业、海洋经济、商贸物流、文旅康养”四大优势产业。近年来，漳州市重视海洋经济的发展。根据漳州市人民政府印发的《“海上漳州”发展战略规划（2022—2035）》，漳州市将推进厦门湾南岸中心城市建设，推动厦门湾南岸承接中心城区“沿江向海”发展战略，加快厦门中心—漳州中心轴线城镇节点建设，做强九龙江口城镇群，打造“承厦启漳”核心载体、现代化滨海中心城区建设重要平台。龙海区作为厦门湾南岸中心城区的组成部分，将面临良好的发展机遇。

截至 2023 年底，红树林集团资产和所有者权益分别为 296.40 亿元和 101.54 亿元，分别占公司同期的 42.31% 和 39.59%；2023 年，红树林集团分别实现营业总收入和净利润 42.94 亿元和 2.19 亿元，分别占公司同期的 42.94% 和 110.22%。随着红树林集团纳入合并范围，公司业务范围和经营规模显著扩大。未来，公司将借助红树林集团在龙海区的经营优势，与其在建筑建设、产业投资、冷链物流服务和商贸等领域实现融合发展。依托双方持有的施工资质开展施工总承包、代建等业务，建立从设计、勘察到施工、监理等全产业链发展体系；利用双方产业布局，集中整合优质上下游资源。

（三）公司在股权划转、资产注入、专项债支持和政府补贴方面等持续获得有力的外部支持，资本实力持续提升。

公司在股权划转、资产注入、专项债支持和政府补贴等方面持续获得有力的外部支持。2022 年，公司收到漳州市人民政府无偿转让漳州片仔癀药业股份有限公司国有股份 300 万股，收到漳州高铁地方政府专项债 1.00 亿元，合计增加资本公积 10.26 亿元；2023 年，漳州市人民政府将 G228 线滨海旅游风景道无偿划拨至公司，收到漳州高铁地方政府专项债 3.00 亿元，合计增加资本公积 103.98 亿元。2021—2024 年 9 月底，公司合计获得政府补助 9.93 亿元。2024 年，漳州市龙海区财政局将其持有的红树林集团 51% 股权无偿划转至公司。

得益于各项支持，公司资本实力持续提升。截至 2024 年 9 月底，公司净资产为 354.68 亿元，较 2022 年底增加 216.14 亿元，较 2024 年 3 月底增加 87.46 亿元。

综合以上分析，联合资信决定将公司主体长期信用等级由 AA+ 上调至 AAA，“20 漳州交运 MTN002”“23 漳州交运 MTN002”“24 漳州交通 MTN001”债项信用等级由 AA+ 上调至 AAA，评级展望为稳定，评级有效期为相应债项存续期。

（此页无正文）

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年十二月十三日