

债券代码：163318.SH

债券简称：20香建01

国信证券股份有限公司
关于
中山城市建设集团有限公司
公司债券的
2020年第六次临时受托管理事务报告

债券受托管理人



(住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层)

2020年8月

声 明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《上海证券交易所公司债券上市规则》、《中山城市建设集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券之受托管理协议》等相关规定、公开信息披露文件以及中山城市建设集团有限公司（以下简称“发行人”、“中山城建”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由中山城市建设集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)的受托管理人国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国信证券所作出的承诺或声明。

一、本次债券的基本情况

中山城市建设集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]699 号文核准发行额度为不超过 7 亿元，已发行额度为 3.5 亿元，剩余未发行额度为 3.5 亿元。其中，已发行公司债券为中山城市建设集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)（债券简称“20 香建 01”），详见下表：

序号	债券全称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	债券期限	债券余额 (亿元)	利率
1	中山城市建设集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	20 香建 01	163318	2020-03-24	2025-03-24	3+2 年	3.50	3.75%

截至目前，20 香建 01 已在上海证券交易所上市交易。

二、本次债券的重大事项

2020 年 7 月 29 日，中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）出具了《中山城市建设集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)跟踪评级报告(2020)》，中诚信国际对发行人及发行人存续期内相关债项进行了跟踪评级，经中诚信国际信用评级委员会表决，将发行人的主体信用等级由“AA”上调至“AA+”，评级展望为“稳定”；将“20 香建 01”的信用等级由 AA 调升至 AA+。现将有关情况披露如下：

（一）债券名称、简称和代码：

债券名称	债券简称	债券代码
中山城市建设集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	20 香建 01	163318.SH

（二）进行评级调整的评级机构的名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

（三）评级调整的时间：2020 年 7 月 29 日

（四）前次评级结论：

中诚信国际评价发行人主体信用等级为“AA”，评级展望“稳定”；“20

香建 01”的债项信用等级为“AA”。

（五）本次评级结果：

中诚信国际将发行人的主体信用等级上调至“AA+”，评级展望为“稳定”；“20 香建 01”债券信用等级上调至“AA+”。

（六）评级机构进行评级调整的原因：

中诚信国际此次调级主要基于以下因素：发行人良好的地区经济实力及粤港澳大湾区建设前景，为发行人业务发展提供较好保障；重组后发行人成为中山市最重要的国有资产经营管理和基础设施建设主体，具有突出的战略地位；发行人持有较为优质的物业和土地，具有较好的收益性；发行人重组中山城投后，资产规模大幅增加，业务类型更为多样化，自身实力进一步增强。但同时，中诚信国际关注到发行人面临的土地整理业务受政策影响较大、主营业务公益性较强，较为依赖财政补贴以及发行人重组完成后债务规模增加和资产负债率提升等因素对发行人经营及信用状况造成的影响。

三、本次主体和债项评级上调的影响分析

此次评级调整对发行人的经营状况、偿债能力具有正面影响，是发行人偿债能力和资信水平提升的表现。

本次评级调整后，不会对已发行债券“20 香建 01”的投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成不利影响。上述评级公告详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

国信证券股份有限公司作为债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条要求出具本临时受托管理事务报告，就发行人主体及债项评级上调提醒投资者关注相关风险。受托管理人将持续密切关注上述各期债券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临时受托管理事务报告。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于中山城市建设集团有限公司公司债券的 2020 年第六次临时受托管理事务报告》盖章页)

