

债券代码：115341.SH

债券简称：23 湖州 01

东海证券股份有限公司关于
湖州市城市投资发展集团有限公司
信用评级上调
的临时受托管理事务报告

债券受托管理人



（常州市延陵西路23号投资广场18层）

2023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》等相关规定，由受托管理人东海证券股份有限公司（以下简称“东海证券”或“受托管理人”）编制。东海证券编制本报告的内容及信息来源于发行人对外披露的相关公开信息以及发行人提供的相关资料等。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为东海证券所作的承诺或声明。

东海证券作为 23 湖州 01 的债券受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。东海证券现就发行人上述债券涉及的重大事项向投资者报告如下：

一、重大事项

近日，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《湖州市城市投资发展集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2023]跟踪 3207 号），将湖州市城市投资发展集团有限公司（以下简称“发行人”）主体长期信用等级上调为 AAA，评级展望为稳定。

（一）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。

（二）评级调整的时间

2023 年 7 月 27 日。

（三）前次评级结论

中诚信国际于 2022 年 7 月 26 日出具《湖州市城市投资发展集团有限公司 2022 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2022]跟踪 3329 号），维持发行人主体长期信用等级为 AA+，评级展望维持为稳定。

（四）调整后的评级结论

发行人主体信用等级由 AA+上调至 AAA。中诚信国际认为，发行人信用水平在未来 12~18 个月内将保持稳定。

（五）评级机构进行评级调整的原因

中诚信国际本次跟踪级别调整主要基于下述理由：1、湖州市区位优势明显、交通路网不断完善、产业结构不断优化，推动区域经济快速发展，为企业发展提供良好的外部环境；2、发行人作为湖州市三大国有集团之一，负责湖州市基础设施、水务及燃气供应、房地产开发等业务，水务及燃气等业务具有区域垄断地

位，且湖州燃气已于港交所上市，或为发行人带来新的发展机遇，同时，发行人新增文旅集团，后续随着旅游资产的划入将进一步拓展发行人产业布局；3、平台地位重要，发行人在湖州市城市发展中发挥了重要作用，承担了区域内基础设施建设、棚户区改造、保障房建设及重大片区开发等业务；4、发行人持续获得湖州市政府在资金注入、财政补贴和税收返还等方面的大力支持，2022 年及 2023 年一季度，发行人共收到湖州市政府拨款、补助及重大项目专项债资金约 21 亿元，资本实力得到进一步夯实；5、发行人融资渠道通畅，备用流动性充足，在银行间、交易所等多市场债券发行渠道顺畅，市场认可度较高，再融资能力较强，截至 2023 年 3 月末，发行人在手债券批文合计约 90 亿元，且银行授信尚未使用额度 178.42 亿元，备用流动性充足。同时，中诚信国际也关注到发行人债务规模持续增长、后续资本支出压力较大及资产流动性较弱对其经营和整体信用状况造成的影响。

二、影响分析

此次评级调整不会对发行人的偿债能力和投资者权益保护产生不利影响，不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成不利影响。

根据联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）2023 年 6 月 27 日出具的《湖州市城市投资发展集团有限公司 2023 年跟踪评级报告》（联合[2023]3090 号），维持发行人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。中诚信国际对发行人主体信用评级与联合资信有差异，该差异对发行人的生产经营情况无不利影响。

东海证券作为上述债券的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定出具本临时受托管理事务报告。

东海证券后续将密切关注发行人关于上述债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并按照《公司债券受托管理人执业行为准则》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提醒投资者关注相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东海证券股份有限公司关于湖州市城市投资发展集团有限公司信用评级上调的临时受托管理事务报告》之盖章页）

东海证券股份有限公司

