

债券代码：155251.SH

债券简称：19 湖州 01

债券代码：175441.SH

债券简称：21 湖州 01

债券代码：175875.SH

债券简称：21 湖州 02

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



发行人：湖州市城市投资发展集团有限公司

住所：浙江省湖州市仁皇山路 501 号 9 楼



受托管理人：中山证券有限责任公司

住所：深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸社区创业路 1777 号海信南方大厦 21 层、22 层

2023 年 8 月

重要声明

中山证券有限责任公司（以下简称“中山证券”）编制本报告的内容及信息均来源于湖州市城市投资发展集团有限公司（以下简称“发行人”、“湖州城投”）于 2023 年 7 月 31 日发布的《湖州市城市投资发展集团有限公司关于信用评级上调的公告》等相关信息披露文件。

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中山证券所作的承诺或声明。

第一章 本期债券概况

一、本期债券的基本情况

1、19 湖州 01

债券名称：湖州市城市投资发展集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）；

债券简称及代码：19 湖州 01，155251.SH；

发行规模：14 亿元，当前余额为 1.416 亿元，；

发行品种及期限：本期债券为 5 年期（附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和债券持有人回售选择权）；

债券利率：2.65%；

担保方式：本期债券无担保；

募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还借款。

2、21 湖州 01

债券名称：湖州市城市投资发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）；

债券简称及代码：21 湖州 01，175441.SH；

发行规模：20 亿元，当前余额为 20 亿元；

发行品种及期限：本期债券为 5 年期（附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和债券持有人回售选择权）；

债券利率：3.88%；

担保方式：本期债券无担保；

募集资金用途：本期债券募集可用于偿还有息负债和补充流动资金等用途。

3、21 湖州 02

债券名称：湖州市城市投资发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）；

债券简称及代码：21 湖州 02，175875.SH；

发行规模：10 亿元，当前余额为 10 亿元；

发行品种及期限：本期债券为 5 年期（附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和债券持有人回售选择权）；

债券利率：3.84%；

担保方式：本期债券无担保；

募集资金用途：本期债券募集可用于偿还有息负债和补充流动资金等用途。

第二章 本期债券的重大事项

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主体长期信用等级上调为AAA，评级展望为稳定，“19湖州城投GN003”、“19湖州城投MTN001”债券信用等级上调至AAA，具体情况如下：

一、评级变化的基本情况

（一）债券名称、简称和代码

1、债券名称：湖州市城市投资发展集团有限公司2019年度第三期绿色中期票据

简称：19湖州城投GN003

代码：131900027.IB

2、债券名称：湖州市城市投资发展集团有限公司2019年度第一期中期票据

简称：19湖州城投MTN001

代码：101900511.IB

（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

2023年7月27日。

（四）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；维持“19湖州城投MTN001”、“19湖州城投MTN002”、“19湖州城投GN003”和“20湖州城投MTN001”的信用等级为AA+。

（五）调整后的评级结论

湖州城投主体信用等级由AA+上调至AAA，并将“19湖州城投GN003”、“19湖州城投MTN001”的债项级别由AA+调升至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。

（六）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湖州城投产业布局；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、影响分析及应对措施

（一）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。

（二）此次评级调整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。

三、其他注意事项

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+，维持“19湖州01”、“21湖城债/21湖州城投债”、“21湖城投/21湖州城投债02”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。

（本页无正文，为《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）

