

债券简称：22 义乌 01

债券代码：137689.SH

22 义乌 02

137777.SH

22 义乌 03

137982.SH

海通证券股份有限公司

关于义乌市国有资本运营有限公司境外信用评级上调 的临时受托管理事务报告

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市中山南路 888 号)

二〇二五年四月

重要声明

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》《义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）等相关规定、公开信息披露文件以及义乌市国有资本运营有限公司（以下简称公司或发行人）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人海通证券股份有限公司（以下简称受托管理人、海通证券）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做出独立判断。

根据发行人披露的《义乌市国有资本运营有限公司关于境外信用评级上调的公告》，相关事项如下：

“义乌市国有资本运营有限公司(以下简称“公司”)发生境外信用评级上调，具体情况如下：

一、评级调整情况

2025年3月28日，穆迪评级(以下简称“穆迪”)将义乌市国有资本运营有限公司(以下简称“公司”)的发行人评级以及 Chouzhou International Investment Limited 发行、公司担保的美元票据的高级无抵押债务评级从 Baa3 上调至 Baa2，评级展望从正面调整为稳定。

公司评级上调的原因是其债务管理得到加强，这得益于省政府强化了对地方政府或有负债的监督，以及义乌市的财政和经济状况强劲。公司的债务管理得到改善，提高了政府支持该公司的意愿，从而减少了公司发行人评级的子级下调数。评级的稳定展望反映了公司对义乌市的重要战略意义。

二、影响分析

本次信用评级上调不会对公司经营状况、偿债能力、投资者权益保护造成不利影响。”

海通证券作为“22 义乌 01”、“22 义乌 02”、“22 义乌 03”的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《受托管理协议》等相关约定出具本临时受托管理事务报告。

海通证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

(本页以下无正文)

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于义乌市国有资本运营有限公司境外信用评级上调的临时受托管理事务报告》之盖章页）

