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

债券简称：	25 义乌 G1	债券代码：	242215.SH
债券简称：	24 义乌 G3	债券代码：	241690.SH
债券简称：	24 义乌 G2	债券代码：	241056.SH
债券简称：	24 义乌 G1	债券代码：	240451.SH
债券简称：	23 义乌 G3	债券代码：	240349.SH
债券简称：	23 义乌 G2	债券代码：	240083.SH
债券简称：	23 义乌 G1	债券代码：	115452.SH

债券受托管理人

中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

2025 年 4 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（以下简称“发行人”或“公司”）就存续公司债券与受托管理人签署的受托管理协议（以下简称“《受托管理协议》”）及其它相关信息披露文件以及发行人出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源发行人提供的资料或说明。

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中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

中信建投证券作为25义乌G1、24义乌G3、24义乌G2、24义乌G1、23义乌G3、23义乌G2、23义乌G1的受托管理人，根据《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》等相关规则，与发行人《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》，现就公司债券重大事项报告如下：

一、 重大事项

根据发行人义乌市国有资本运营有限公司2025年4月1日披露的《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》，发行人发生的重大事项如下：

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、 影响分析和应对措施

此次信用评级上调属于发行人经营过程中的正常事项，不会对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

中信建投证券作为上述存续债券的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。

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

特此提请投资者关注上述存续债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（此页无正文，为《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）

中信建投证券股份有限公司

2025年4月8日