

债券代码：252612.SH

债券简称：23 义城 01

债券代码：253477.SH

债券简称：24 义城 01

关于义乌市城市投资建设集团有限公司  
主体信用评级发生调整的临时受托管理事务报告

债券受托管理人：中信证券股份有限公司



**中信证券股份有限公司**  
CITIC Securities Company Limited

（住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座）

2026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》、《义乌市城市投资建设集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则等，由受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。中信证券编制本报告的内容及信息均来源于义乌市城市投资建设集团有限公司（以下简称“义乌城投”、“发行人”或“公司”）提供的说明文件和相关资料。

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信证券所作的承诺或声明。

## 第一节 本期公司债券概况

经上海证券交易所出具的《关于对义乌市城市投资建设集团有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2023〕872号）批准，发行人于2023年3月29日获准向专业投资者非公开发行面值总额不超过人民币19.00亿元（含19.00亿元）的公司债券。

2023年10月，发行人发行义乌市城市投资建设集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期），为本次批文下的第一期发行，实际发行规模13.00亿元，债券期限3年。债券代码：252612.SH，简称23义城01，当期票面利率为3.52%，截至本报告出具日，23义城01尚在存续期内。

2024年1月，发行人发行义乌市城市投资建设集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期），为本次批文下的第二期发行，实际发行规模6.00亿元，债券期限3年。债券代码：253477.SH，简称24义城01，当期票面利率为3.20%，截至本报告出具日，24义城01尚在存续期内。

## 第二节 重大事项

### 一、评级调整情况

#### （一）调整前评级情况

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2024 年 6 月 24 日出具的评级报告，发行人主体信用评级为 AA+，展望为稳定。因发行人“2017 年义乌市城市投资建设集团有限公司城市停车场和地下综合管廊专项债券”于 2024 年 8 月 18 日到期兑付，上海新世纪资信评估投资服务有限公司根据合同约定终止对发行人主体及债项进行评级。

#### （二）调整后评级情况

根据标普信用评级（中国）有限公司（以下简称“标普信评”）2025 年 8 月 29 日出具的评级报告，发行人主体信用评级为 AAA，展望为稳定。

#### （三）评级调整原因

标普信评主要基于发行人以下优点评定发行人主体信用评级为 AAA：

1、义乌市经济活力充沛，商贸特色鲜明，人均富裕程度突出。其经济财政综合实力稳居全国区县前列，债务负担可控，区域债务管控严格，能够为发行人业务发展提供良好的外部环境。

2、发行人在义乌市主城区基础设施建设领域承担重要职能，定位清晰明确，业务垄断性及可持续性均很强。

3、发行人持续获得义乌市政府在项目资源、资产划拨、资金补助等方面的支持，并能够获得控股股东义乌国资在资金拆借方面的支持，对再融资起到有力保障。

### 二、影响分析

主体信用评级 AAA，代表偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。本次主体信用评级调整不会对发行人日常管理、生产经营、财务状况及偿债能力造成重大不利影响，不会影响发行人债券的还本付息。

中信证券作为“23义城01”和“24义城01”的债券受托管理人，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，中信证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》及《受托管理协议》等规定出具本临时受托管理事务报告。

中信证券后续将密切关注发行人对上述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《公司债券受托管理人执业行为准则》和

《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

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。

（以下无正文）

(本页无正文，为《关于义乌市城市投资建设集团有限公司主体信用评级发生调整的临时受托管理事务报告》之盖章页)

