

债券代码：1880158.IB

债券简称：18湖州城投债01

债券代码：1980128.IB

债券简称：19湖州城投债01

中国农业银行股份有限公司湖州分行

关于

湖州市城市投资发展集团有限公司公开发行公司

债券 2023 年第三次债权代理事务临时报告

（关于发行人信用评级上调的事项）

债券债权代理人

中国农业银行股份有限公司湖州分行

二〇二三年十月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券债权人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、《公司信用类债券信息披露管理办法》（公告〔2020〕第 22 号）（以下简称《信息披露办法》）、《湖州市城市投资发展集团有限公司（作为发行人）与中国农业银行股份有限公司湖州分行（作为债权人）关于 2017 年湖州市城市投资发展集团有限公司公司债券之债权代理协议》（以下简称“《债权代理协议》”）等相关规定及其它相关信息披露文件、湖州市城市投资发展集团有限公司（以下简称“湖州城投”、“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由本次公司债券债权人中国农业银行股份有限公司湖州分行（以下简称“农行湖州分行”）编制。农行湖州分行编制本报告的内容及信息均来源于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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为农行湖州分行所做承诺或声明。

一、债权代理债券的基本情况

债券名称	2018年湖州市城市投资发展集团有限公司公司债券（第一期）	2019年湖州市城市投资发展集团有限公司公司债券（第一期）
债券简称	18湖州城投债01	19湖州城投债01
核准文件和核准规模	发改企业债券[2018]122号文、人民币24.9亿元	
债券期限	7年	
发行规模	人民币15亿元	人民币9.9亿元
债券利率	6.39%	5.30%
起息日	2018年9月25日	2019年5月6日
付息日	2021年至2025年每年的9月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）	2020年至2026年每年的5月6日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）
到期日	2025年9月25日	2026年5月6日
计息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息	
还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本次债券存续期第三年起于每年的9月25日按20%的比例逐年等额偿还本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本次债券存续期第三年起于每年的5月6日按20%的比例逐年等额偿还本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付
计息期限	2018年9月25日至2025年9月24日	2019年5月6日至2026年5月5日
发行方式及发行对象	本次债券簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发售。发行对象为在中央国债登记公司开户的中华人民共和国境内合格机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。	
担保方式	无	
发行时主体和债券信用级别	AA+/AA+	
主承销商	浙商证券股份有限公司	
债券债权代理人	中国农业银行股份有限公司湖州分行	
承销方式	余额包销	

募集资金用途	扣除发行费用后，拟用于湖州美妆产业生产基地及配套工程项目、湖州中小微企业智能制造产业园项目以及补充发行人营运资金。
--------	---

二、重大事项

农行湖州分行作为 2018 年湖州市城市投资发展集团有限公司公司债券（第一期）（债券简称为“18 湖州城投债 01”，债券代码为“1880158.IB”）、2019 年湖州市城市投资发展集团有限公司公司债券（第一期）（债券简称为“19 湖州城投债 01”，债券代码为“1980128.IB”）的债券债权代理人，代表上述债券全体持有人，持续密切关注本次债券对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《管理办法》、《执业行为准则》、《信息披露办法》等规定及《债权代理协议》的约定，现就本次债券重大事项报告如下：

（一）评级变化的基本情况

1、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公开发行 2019 年公司债券（第一期）

简称：19 湖州 01

代码：155251.SH

（2）债券名称：2021 年湖州市城市投资发展集团有限公司公司债券

简称：21 湖州城投债/21 湖城债

代码：2180101.IB/152840.SH

（3）债券名称：2021 年湖州市城市投资发展集团有限公司公司债券（第二期）

简称：21 湖州城投债 02/21 湖城投

代码：2180387.IB/184064.SH

2、进行评级调整的评级机构的名称

联合资信评估股份有限公司。

3、评级调整的时间

2023 年 9 月 25 日。

4、前次评级结论

联合资信于 2023 年 6 月 27 日出具《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），维持本公司主体长期信用等级为 AA+，维持“19 湖州 01”、“21 湖州城投债/21 湖城债”、“21 湖州城投债 02/21 湖城投”的信用等级为 AA+，评级展望维持为稳定。

5、调整后的评级结论

公司主体信用等级由 AA+上调至 AAA，并将“19 湖州 01”、“21 湖州城投债/21 湖城债”、“21 湖州城投债 02/21 湖城投”的债项级别由 AA+调升至 AAA，评级展望为稳定。

6、评级机构进行评级调整的原因。

联合资信本次跟踪级别调整主要基于下述理由：

（1）区位优势良好，区域经济实力持续增强。湖州市位于长三角经济圈，交通网络不断完善，产业结构持续转型升级，多个产业合作区建设有利于产业集聚效应凸显，近年来湖州市区域经济实力不断增强。2023 年 1-6 月，湖州市地区生产总值同比增长 5.7%，一般公共预算收入同比增长 6.5%；固定资产投资同比增长 8.9%，增速居全省第一。

（2）区域地位重要，业务具有专营性。公司在湖州市城市发展中承担着重要作用，负责湖州市内重大基础设施建设、城市更新、保障房建设和公用事业运营等业务，水务及燃气业务具有区域专营优势，子公司湖州燃气已完成港交所上市。根据政府相关文件，公司将承担西塞山科学谷项目建设任务，并承接区域内部分文旅资产，区域地位重要。

（3）政府支持力度大，资本实力持续增强。公司在资金注入、资产划拨、财政补贴、财政贴息等方面持续获得有力的政府支持，所有者权益规模持续扩大。2020-2022 年及 2023 年 1-6 月，公司累计收到项目资本金、财政补助、财政贴息合计 54.08 亿元，注入资产合计 29.59 亿元。

（4）融资渠道畅通。截至 2023 年 6 月末，公司获得公司债、中票等债券融资批复，在手批文合计约 111 亿元，合并口径共获银行授信额度 407.37 亿元，尚未使用额度为 174.70 亿元，公司间接融资渠道畅通，备用流动性较充足。

综上，公司在湖州市城市发展中承担着重要作用，负责湖州市内重大基础设施建设、城市更新、保障房建设和公用事业运营等业务，承接项目及业务布局进

一步扩充，获得的政府支持力度大。同时，联合资信也关注到公司项目建设持续大规模投入导致经营活动现金持续净流出、在建及拟建项目尚需投资规模大和债务负担较重等因素对公司信用水平带来的不利影响，联合资信将保持持续关注。

（二）人员变动对偿债能力的影响分析

- 1、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。
- 2、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。

公司承诺所披露信息的真实、准确、完整、及时，并将按照银行间债券市场相关自律规则的规定，履行相关后续信息披露义务。

农行湖州分行作为本次债券债权代理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十二条、第十八条要求出具本债权代理事务临时报告，并提醒投资者注意相关风险。

三、债券债权代理人联系方式

有关债券债权代理人的具体履职情况，请咨询债券债权代理人指定联系人。

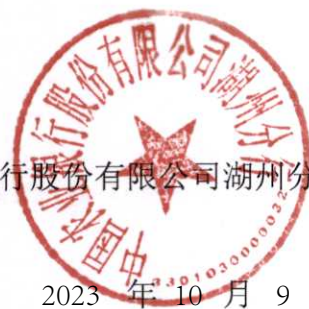
联系人：王玮

联系电话：0572-2336839

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国农业银行股份有限公司湖州分行关于湖州市城市投资发展集团有限公司公开发行公司债券 2023 年第三次债权代理事务临时报告（关于发行人信用评级上调的事项）》之签章页）

中国农业银行股份有限公司湖州分行



2023 年 10 月 9 日